

Bolagsstyrning

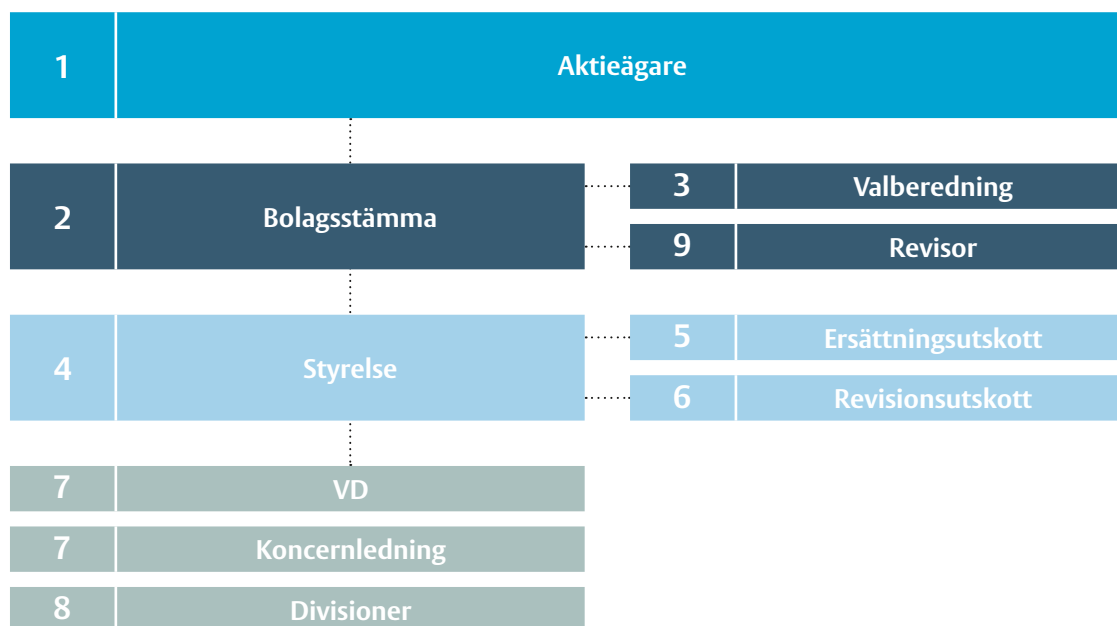
ASSA ABLOY är ett svenskt publikt aktiebolag, med säte i Stockholm, Sverige, vars aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm.

Till grund för styrningen av ASSA ABLOY ligger den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning, liksom andra tillämpliga externa lagar och regler samt interna regelverk.

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av ASSA ABLOYs tillämpning av Svensk kod för bolagsstyrning. Bolagsstyrningsrapporten är granskad av ASSA ABLOYs revisor.

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.

Bolagsstyrningsstruktur



Viktiga externa regelverk

- Svensk aktiebolagslag
- Årsredovisningslag
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter
- Svensk kod för bolagsstyrning (www.bolagsstyrning.se)

Viktiga interna regelverk

- Bolagsordning
- Styrelsens arbetsordning
- Finanspolicy
- Redovisningsmanual
- Kommunikationspolicy
- Insiderpolicy
- Processer för internkontroll
- Uppförandekod samt policy mot korruption

1 Aktieägare

Vid utgången av 2018 hade ASSA ABLOY 31 143 aktieägare (33 811). ASSA ABLOYs huvudägare är Investment AB Latour (9,5 procent av aktiekapitalet och 29,5 procent av rösterna) samt Melker Schörling AB (3,4 procent av aktiekapitalet och 11,1 procent av rösterna). Utländska aktieägares ägarandel uppgick till 70,5 procent (66,6) av aktiekapitalet och 48,1 procent (45,4) av rösterna. De tio största aktieägarna representerade motsvarande 36,9 procent (40,3) av aktiekapitalet och 56,9 procent (59,3) av rösterna. För ytterligare information om aktieägare, se sidan 109.

I ASSA ABLOYs bolagsordning finns ett hembudsförbehåll för ägare av aktier av serie A avseende aktier av serie A. Ett aktieägaravtal som bland annat innehåller en överenskommeelse om förköpsrätt vid någondera parts avyttring av aktier av serie A finns mellan Gustaf Douglas, Melker Schörling och till dem närstående bolag. Styrelsen för ASSA ABLOY känner därutöver inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommeelser mellan aktieägare i ASSA ABLOY.

Aktiekapital och rösträtt

ASSA ABLOYs aktiekapital uppgick vid utgången av 2018 till 370 858 778 SEK fördelat på totalt 1 112 576 334 aktier, varav 57 525 969 aktier av serie A och 1 055 050 365 aktier av serie B. Det totala antalet röster uppgick till 1 630 310 055 där en aktie av serie A motsvarar tio röster och en aktie av serie B en röst. Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 0,33 SEK och lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Återköp av egna aktier

Sedan 2010 har styrelsen begärt och fått mandat av årsstämman att köpa tillbaka och överlåta egna aktier av serie B. Syftet har bland annat varit att kunna säkra bolagets förpliktelser med anledning av bolagets långsiktiga aktiesparprogram (LTI). Årsstämman 2018 gav styrelsen bemyndigande att under perioden fram till nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B att ASSA ABLOY efter varje förvärv innehar högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Totalt 1 800 000 (1 800 000) aktier av serie B innehas av ASSA ABLOY efter återköp. Dessa aktier utgör cirka 0,2 procent (0,2) av aktiekapitalet och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,33 SEK. Köpeskillingen uppgick till 103 MSEK (103). Inga återköp av aktier genomfördes under 2018.

Aktien och utdelningspolicy

ASSA ABLOYs aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap-listan. ASSA ABLOYs börsvärde uppgick vid utgången av 2018 till 175 954 MSEK, beräknat på både aktier av serie A och serie B. Styrelsens målsättning är att utdelningen långsiktigt ska motsvara 33–50 procent av resultatet efter schabloniskatt, dock alltid med beaktande av ASSA ABLOYs långsiktiga finansieringsbehov.

2 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 och revisor samt fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och arvode till styrelse och revisor. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att behov finns eller om ASSA ABLOYs revisor eller ägare till minst 10 procent av aktierna begär det.

Årsstämma 2018

Vid årsstämman i april 2018 deltog aktieägare som representerade 52,7 procent av aktiekapitalet och 67,8 procent av rösterna.

Årsstämman beslutade bland annat om följande.

- Utdelning om 3,30 SEK per aktie.
- Omval av Lars Renström, Carl Douglas, Ulf Ewaldsson, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Sofia Schörling Högberg och Jan Svensson till styrelseledamöter samt nyval av Lena Olving som styrelseledamot. Omval av Lars Renström som styrelsens ordförande samt Carl Douglas till vice ordförande.
- Omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor.
- Ersättning till styrelsen.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande till styrelsen om återköp och överlåtelse av egna aktier av serie B.
- Ett långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen (LTI 2018).
- Instruktioner för att utse valberedning och dess arbete.

För ytterligare information om årsstämman, inklusive protokoll, se www.assaabloy.com.

3 Valberedning

Enligt de instruktioner som antogs för valberedningen på årsstämman 2018 ska valberedningen utgöras av representanter för de fem röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 31 augusti året före årsstämman som önskar delta i valberedningen.

Inför årsstämman 2019 utgörs valberedningen av Carl Douglas (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Liselott Ledin (Alecta), Marianne Nilsson (Swedbank Robur fonder) och Anders Oscarsson (AMF och AMF fonder). Carl Douglas är valberedningens ordförande. Carl Douglas är även vice ordförande i ASSA ABLOYs styrelse. Valberedningen avviker därmed från Svensk kod för bolagsstyrning vad gäller att styrelsens vice ordförande även är ordförande i valberedningen. Anledningen till denna avvikelse är att de större aktieägarna anser att det är viktigt att representanten för den största aktieägaren är valberedningens ordförande.

Om aktieägarstrukturen förändras kan valberedningens sammansättning ändras för att återspegla detta.

Valberedningen har till uppgift att på aktieägarnas uppdrag lämna förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande, vice styrelseordförande, revisor, styrelsearvode med uppdelning mellan ordföranden, vice ordförande och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete, arvode för bolagets revisor samt eventuella förändringar av instruktionerna för valberedningen. Revisionsutskottet biträder valberedningen i arbetet med förslag till val av revisor.

Inför årsstämman 2019 gör valberedningen 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 och dess arbete är en del av underlaget för denna bedömning. Vidare tillämpar valberedningen ASSA ABLOYs mångfaldspolicy för styrelsen, vilken utgörs av punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, vid framtagande av förslag till val av styrelse. 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-post till:

nominationcommittee@assaabloy.com.

Valberedningens förslag till årsstämman 2019 offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman som beräknas publiceras omkring den 21 mars 2019.

4 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, väsentliga policyer, förvärv och avyttringar samt investeringar av större betydelse. Förvärv och avyttringar med ett värde på skuldfri basis överstigande 200 MSEK beslutas av styrelsen. Beloppsgränsen förutsätter att ärendet avser förvärv eller avyttring enligt en i styrelsen överenskommen strategi. 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 ingår bland annat att fortlöpande:

- tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga VD,
- godkänna VD:s väsentliga uppdrag utanför bolaget,
- fastställa erforderliga riktlinjer för bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga,
- se till att det finns ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och de risker för bolaget som dess verksamhet är förknippad med,
- se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet samt bolagets efterlevnad av interna riktlinjer, samt
- säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig.

Styrelsen ser årligen över och fastställer styrelsens arbetsordning, som är det dokument som styr styrelsens arbete och fördelning av uppgifter mellan styrelse och VD. Arbetsordningen inkluderar VD-instruktion, instruktioner för ekonomisk rapportering och intern kontroll samt instruktioner till ersättningsutskott och revisionsutskott.

I arbetsordningen beskrivs rollen för styrelsens ordförande. Ordförande ska, förutom att organisera och leda styrelsearbetet, bland annat fortlöpande genom kontakter med VD följa koncernens verksamhet och utveckling, samråda med VD i strategiska frågor, företräda bolaget i frågor som rör ägarstrukturen, se till att styrelsen erhåller tillfredsställande beslutsunderlag och att styrelsens beslut verkställs samt att styrelsens arbete årligen utvärderas.

Styrelsen har minst fyra ordinarie sammanträden samt ett konstituerande sammanträde per år. I anslutning till bolagets avgivande av helårsbokslut respektive delårsrapporter hålls alltid ordinarie styrelsesammanträde. Minst en gång årligen sker ett besök vid någon av koncernens verksamheter, kombinerat med ett styrelsesammanträde. Därutöver hålls extra styrelsesammanträden vid behov. Samtliga sammanträden följer en godkänd dagordning. Inför varje sammanträde tillhandahålls förslag till dagordning, inklusive dokumentation, 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. Utskottsledamöterna utses årligen av styrelsen vid det konstituerande styrelsesammanträdet.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen väljs årligen vid årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma och ska enligt bolagsordningen bestå av lägst sex och högst tio stämموالدا ledamöter. Två av ledamöterna utses av arbetstagarorganisationerna i enlighet med svensk lag. Arbetstagarorganisationerna utser även två suppleanter. Styrelsen har sedan årsstämman 2018 bestått av åtta stämموالدا ledamöter samt två arbetstagarrepresentanter. Ingen av styrelsens ledamöter ingår i koncernledningen.

ASSA ABLOYs mångfaldspolicy som tillämpas avseende bolagets styrelse, utgörs av punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Målsättningen är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de stämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att jämn könsfördelning ska eftersträvas. Under 2018 har valberedningen beaktat mångfaldspolicyn vid framtagandet av sitt förslag till val av styrelseledamöter inför årsstämman. Efter valet vid årsstämman 2018 är fyra av åtta stämموالدا styrelseledamöter kvinnor. Vidare har det under året gjorts fördjupade genomgångar av utvalda divisioners verksamheter i syfte att bland annat bredda styrelsens kompetens inom ASSA ABLOY. Styrelsen genomförde även en utbildning hos koncernens gemensamma utvecklingscenter, Shared Technologies, för att få ytterligare förståelse för ASSA ABLOYs nya tekniska lösningar.

Styrelsens arbete under 2018

Styrelsen har under året hållit tio sammanträden. Vid de ordinarie styrelsesammanträdena har VD redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen. I den mån det varit aktuellt har förvärv och avyttringar behandlats.

Viktigare frågor som styrelsen behandlat under året omfattar nedskrivning av goodwill och övriga immateriella tillgångar samt rörelsetillgångar i den kinesiska verksamheten i divisionen Asia Pacific. Därutöver har styrelsen behandlat ett antal förvärv bland annat av HKC, Crossmatch och Luxer One samt avyttring av den amerikanska trädörrsverksamheten inom divisionen Americas, bestående av de två bolagen Graham Wood Doors och Maiman Company, till Masonite. Styrelsen genomförde under året även fördjupade genomgångar av koncernens verksamheter inom divisionen Global Technologies affärsenhet HID Global, divisionen Entrance Systems och divisionen Asia Pacific samt besökte

ÖVERSIKT STYRELSENS ARBETE SAMT UTSKOTTSMÖTEN 2018

Ordinarie styrelsesammanträde					
Helårsbokslut					
Vinstdisposition					
Godkännande årsredovisning					
Slutlig revisionsrapport					
Förslag årsstämma					
Utvärdering koncernledningen					
Förvärv					
Ordinarie styrelsesammanträde					
Delårsrapport första kvartalet					
Förvärv					
Presentation HID Global					
Revisionsutskottsmöte					
Konstituerande styrelsesammanträde					
Val utskottsledamöter					
Fastställande styrelsens arbetsordning och väsentliga policyer					
Firmateckning					
Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni
	Ersättningsutskottsmöte Revisionsutskottsmöte	Extra styrelsesammanträde Kallelse årsstämma			

Vid de ordinarie styrelsesammanträdena har VD även redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen.

divisionen EMEAs verksamhet i Albstadt och Berlin, Tyskland. En översikt över styrelsens arbete framgår av tidslinjen på sidorna 50–51.

En utvärdering av styrelsens arbete sker årligen i form av en webbaserad enkät som varje styrelseledamot besvarar individuellt. En sammanfattning av resultatet av enkäten presenteras för styrelsen. De styrelseledamöter som önskar får även tillgång till utvärderingens fullständiga resultat. Styrelsens sekreterare presenterar det fullständiga resultatet av styrelseutvärderingen för valberedningen.

5 Ersättningsutskott

Under 2018 har ersättningsutskottet utgjorts av Lars Renström (ordförande) och Jan Svensson.

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 2019 framgår av sidan 57.

Ersättningsutskottet bereder, förhandlar och utvärderar även frågor rörande lön, bonus, pension, avgångsvederlag och incitamentsprogram för VD och övriga ledande befattningshavare. Utskottet har inte någon beslutsbefogenhet.

Utskottet har under 2018 haft två möten. Ersättningsutskottet har bland annat berett förslag till ersättning till koncernledningen, utvärderat befintliga incitamentsprogram och berett förslaget till nytt långsiktigt aktiesparprogram. Möten i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsesammanträdena.

6 Revisionsutskott

Under 2018 har revisionsutskottet utgjorts av Jan Svensson (ordförande), Birgitta Klasén och Sofia Schörling Högborg.

I revisionsutskottets arbetsuppgifter ingår att kontinuerligt övervaka och 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 hålla sig informerat om resultatet av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll av revisorn samt att informera bolagets styrelse om resultatet av utvärderingen. Revisionsutskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av revisor. Vidare ska revisionsutskottet granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.

ter. Revisionsutskottet fastställer riktlinjer för upphandling av andra tjänster än revisorstjänster från bolagets revisor, men i övrigt har utskottet ingen beslutsbefogenhet.

Utskottet har under 2018 haft fyra möten. Även bolagets revisor och representanter från företagsledningen deltog vid dessa sammanträden. Viktigare frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper intern kontroll, boksluts- och värderingsfrågor, skattefrågor, försäkrings- och risk managementfrågor samt legala riskområden. Möten i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsesammanträdena.

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2018 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 6 780 000 SEK (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 2 100 000 SEK till ordföranden, 900 000 SEK till vice ordföranden samt 630 000 SEK till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 275 000 SEK, ordföranden för ersättningsutskottet 150 000 SEK, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 200 000 SEK vardera samt ledamöter av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 75 000 SEK vardera.

Styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter har inga pensionsförmåner eller avtal om avgångsvederlag. Till arbetstagarrepresentanter utgår inga styrelsearvoden. För ytterligare information om arvode till styrelsens ledamöter för 2018, se not 33.

Närvaro 2018, styrelse och utskott

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Lars Renström	10/10		2/2
Carl Douglas	9/10		
Ulf Ewaldsson	10/10		
Eva Karlsson	10/10		
Birgitta Klasén	10/10	4/4	
Eva Lindqvist	3/3		
Johan Molin	2/3		
Lena Olving	7/7		
Sofia Schörling Högborg	9/10	3/4	
Jan Svensson	10/10	4/4	2/2
Rune Hjälms	9/10		
Mats Persson	9/10		

På grund av tillträde och avgående under 2018 varierar maxantalet sammanträden.

Ordinarie styrelse- sammanträde Delårsrapport andra kvartalet Förvärv	Ordinarie styrelse- sammanträde Förvärv	Ordinarie styrelsesammanträde med verksamhetsbesök Besök EMEA Presentation Entrance Systems Presentation Shared Technologies Strategi Förvärv			
		Ordinarie styrelsesammanträde Delårsrapport tredje kvartalet			
		Ordinarie styrelsesammanträde Presentation Asia Pacific Förvärv Strukturprogram			
Juli	Augusti	September	Oktober	November	December
Extra styrelsesammanträde Nedskrivning Kina, Asia Pacific Revisionsutskottsmöte			Ersättningsutskottsmöte Revisionsutskottsmöte		

Styrelse

Valda av årsstämman 2018



Lars Renström



Carl Douglas



Ulf Ewaldsson



Eva Karlsson



Birgitta Klasén



Lena Olving



Sofia Schörling Högberg



Jan Svensson

Lars Renström

Ordförande.
Styrelseledamot sedan 2008.
Född 1951.
Civilingenjör och civilekonom.
VD och koncernchef för Alfa Laval AB 2004–2016. 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: Ordförande i Tetra Laval Group.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 30 000 B-aktier.

Carl Douglas

Vice ordförande.
Styrelseledamot sedan 2004.
Född 1965.
BA (Bachelor of Arts) och D. Litt (h.c.) (Doctor of Letters).
Egen företagare.
Övriga uppdrag: Vice ordförande i Securitas AB. Styrelseledamot i Investment AB Latour.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 41 595 729 A-aktier och 63 900 000 B-aktier genom Investment AB Latour.

Ulf Ewaldsson

Styrelseledamot sedan 2016.
Född 1965.
Civilingenjör.
Rådgivare till VD och koncernchef på Ericsson 1 februari – 31 december 2018. Senior Vice President och chef för affärsområde Digital Services på Ericsson april 2017 – januari 2018. Började på Ericsson 1990 och har innehaft flera chefsbefattningar inom Ericsson-koncernen, bland annat Chief Technology Officer, strategichef och chef för koncernfunktionen Strategy and Technology september 2016 – mars 2017, Chief Technology Officer och chef för koncernfunktionen Technology 2012 – september 2016 samt chef för produktområdet Radio inom affärsenheten Networks 2007–2012.

Övriga uppdrag: Ordförande i Kungliga Tekniska högskolan. Medlem i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): –

Eva Karlsson

Styrelseledamot sedan 2015.
Född 1966.
Civilingenjör.
VD och koncernchef för Armatec AB sedan 2014. VD SKF Sverige AB och Global Manufacturing Manager 2011–2013, Director Industrial Marketing & Product Development Industrial Market AB SKF 2005–2010, olika befattningar inom SKF-koncernen inom främst Manufacturing Management.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Bräcke diakoni och Valcon A/S.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): –

Birgitta Klasén

Styrelseledamot sedan 2008.
Född 1949.
Civilingenjör och ekonomiutbildning.
Fristående IT konsult (Senior IT Advisor). 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. Olika befattningar inom IBM 1976–1994.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Avanza och Benefie Ltd.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 21 000 B-aktier.

Lena Olving

Styrelseledamot sedan 2018.
Född 1956.
Civilingenjör i maskinteknik.
VD och koncernchef för Mycronic AB (publ) sedan 2013. Operativ chef och vice VD för SAAB AB 2008–2013. Diverse befattningar inom Volvo Car Corporation 1980–1991 och 1995–2008 av vilka fem år som Senior Vice President för Volvo Cars Asia Pacific och sju år i koncernledningen. VD för Samhall Högland AB 1991–1995.
Övriga uppdrag: Ordförande i Kungliga Operan. Styrelseledamot i Investment AB Latour, Munters Group AB, Teknikföretagen samt Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Medlem i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och styrelseledamot i IVA:s Näringslivsråd.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): –

Sofia Schörling Högberg

Styrelseledamot sedan 2017.
Född 1978.
Civilekonom.
Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Melker Schörling AB, Securitas AB och Hexagon AB.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 15 930 240 A-aktier och 21 654 104 B-aktier genom Melker Schörling AB samt 463 800 B-aktier genom Edeby-Ripsa Skogsförvaltning Aktiebolag.

Jan Svensson

Styrelseledamot sedan 2012.
Född 1956.
Maskiningenjör och civilekonom.
VD och koncernchef i Investment AB Latour sedan 2003. Innan dess VD för AB Sigfrid Stenberg 1986–2002.
Övriga uppdrag: Ordförande i AB Fagerhult, Nederman Holding AB, Troax Group AB, Alimak Group AB samt Tomra Systems ASA. Styrelseledamot i Investment AB Latour, Loomis AB och Oxeon AB.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 6 000 B-aktier.

Uppdrag och aktieinnehav per 31 december 2018.

Utsedda av arbetstagarorganisationer



Rune Hjälms



Mats Persson



Bjarne Johansson



Nadja Wikström

Rune Hjälms

Styrelseledamot sedan 2017.

Född 1964.

Arbetsagarrepresentant,
IF Metall. Ordförande i EWC,
ASSA ABLOY Europeiska
Företagsråd.*Aktieinnehav (inklusive genom
bolag och fysisk närstående): –***Mats Persson**

Styrelseledamot sedan 1994.

Född 1955.

Arbetsagarrepresentant,
IF Metall.*Aktieinnehav (inklusive genom
bolag och fysisk närstående): –***Bjarne Johansson**

Styrelsesuppleant sedan 2015.

Född 1966.

Arbetsagarrepresentant,
IF Metall.*Aktieinnehav (inklusive genom
bolag och fysisk närstående): –***Nadja Wikström**

Styrelsesuppleant sedan 2017.

Född 1959.

Arbetsagarrepresentant,
Unionen.*Aktieinnehav (inklusive genom
bolag och fysisk närstående): –*ASSA ABLOYs styrelse uppfyller kraven på oberoende enligt
Svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens oberoende

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare
Lars Renström	Ordförande	Ja	Ja
Carl Douglas	Vice ordförande	Ja	Nej
Ulf Ewaldsson	Ledamot	Ja	Ja
Eva Karlsson	Ledamot	Ja	Ja
Birgitta Klasén	Ledamot	Ja	Ja
Lena Olving	Ledamot	Ja	Nej
Sofia Schörling Högborg	Ledamot	Ja	Nej
Jan Svensson	Ledamot	Ja	Nej

Styrelsens sammansättning och aktieinnehav

Namn	Befattning	Invald	Född	Ersättnings- utskottet	Revisions- utskottet	A-aktier ¹	B-aktier ¹
Lars Renström	Ordförande	2008	1951	Ordförande	–	–	30 000
Carl Douglas	Vice ordförande	2004	1965	–	–	41 595 729	63 900 000
Ulf Ewaldsson	Ledamot	2016	1965	–	–	–	–
Eva Karlsson	Ledamot	2015	1966	–	–	–	–
Birgitta Klasén	Ledamot	2008	1949	–	Ledamot	–	21 000
Lena Olving	Ledamot	2018	1956	–	–	–	–
Sofia Schörling Högborg	Ledamot	2017	1978	–	Ledamot	15 930 240	22 117 904
Jan Svensson	Ledamot	2012	1956	Ledamot	Ordförande	–	6 000
Rune Hjälms	Ledamot, arbetsagarrepresentant	2017	1964	–	–	–	–
Mats Persson	Ledamot, arbetsagarrepresentant	1994	1955	–	–	–	–
Bjarne Johansson	Suppleant, arbetsagarrepresentant	2015	1966	–	–	–	–
Nadja Wikström	Suppleant, arbetsagarrepresentant	2017	1959	–	–	–	–

¹ Inklusive genom bolag och fysisk närstående.

Uppdrag och aktieinnehav per 31 december 2018.

Koncernledning



Nico Delvaux



Erik Pieder



Chris Bone



Lucas Boselli



Mogens Jensen

Nico Delvaux

VD och koncernchef samt chef för division Global Technologies sedan 2018.
Född 1966.
Civilingenjör i elektromekanik och MBA.
Tidigare befattningar: VD och koncernchef för Metso Corporation augusti 2017–februari 2018. Innan dess olika befattningar inom Atlas Copco-koncernen såsom chef för affärsområdet Compressor Technique 2014–2017, chef för affärsområdet Construction Technique 2011–2014, samt flera olika befattningar inom försäljning, marknadsföring, service, integration av förvärv och som bolagschef i Benelux, Italien, Kina, Kanada och USA 1991–2011.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 27 248 B-aktier och 94 787 köpoptioner.

Erik Pieder

Executive Vice President samt ekonomi- och finansdirektör sedan 2019.
Född 1968.
MBA och Jur kand.
Tidigare befattningar: Olika befattningar inom Atlas Copco-koncernen 1996–2019, senast som Vice President Business Control Compressor Technique.
Aktieinnehav: –

Chris Bone

Executive Vice President samt teknisk direktör sedan 2018.
Född 1965.
Utbildning i industriell ledning och elektroteknik.
Tidigare befattningar: Chef för Digital and Access Solutions, ASSA ABLOY EMEA 2010–2017. Innan dess olika befattningar inom Honeywell Inc. globalt såsom District General Manager Honeywell Building Solutions London och South East UK 2008–2010, Honeywell Security Systems Group Marketing Director 2005–2008. Dessförinnan olika befattningar inom produktledning samt teknik inom Honeywell och åtta år inom den australiensiska armén.
Aktieinnehav: 7 800 B-aktier.

Lucas Boselli

Executive Vice President samt chef för division Americas sedan 2018.
Född 1976.
Högskoleingenjör.
Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen såsom chef för ASSA ABLOY Central- och Sydamerika 2014–2018 och chef för Yale Latinamerika 2012–2014. Tidigare olika befattningar inom Ingersoll Rand 2000–2010.
Aktieinnehav: 12 035 B-aktier.

Mogens Jensen

Executive Vice President samt chef för division Entrance Systems sedan 2018.
Född 1958.
Civilingenjör maskinteknik, MBA.
Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen, som chef för affärsområdet Industrial Door and Docking Solutions inom division Entrance Systems 2016–2017, Market Region Manager Scandinavia inom division EMEA 2006–2016 samt VD för Ruko A/S Danmark. Dessförinnan olika positioner som VD.
Aktieinnehav: 13 802 B-aktier.

Aktieinnehav per 31 december 2018.

7 Organisation

VD och koncernledning

Koncernledningen består av VD, cheferna för koncernens divisioner, ekonomi- och finansdirektören, tekniska direktören samt personaldirektören. För en presentation av VD och övriga koncernledningen, se sidorna 54–55.

8 Divisioner – decentraliserad organisation

ASSA ABLOYs verksamhet är decentraliserad.

Verksamheten är organisatoriskt uppdelad i fem divisioner: EMEA, Americas, Asia Pacific, Global Technologies samt Entrance Systems. Den bärande principen är att divisionerna i så stor utsträckning som möjligt ska vara ansvariga för affärsverksamheten medan olika funktioner på ASSA ABLOYs huvudkontor ansvarar för samordning, uppföljning, policyer och riktlinjer på övergripande nivå. Decentraliseringen är ett medvetet strategiskt val baserat på branschens lokala karaktär och en övertygelse om den divisionaliserade styrningsmodellens fördelar. Sammansättningen av koncernen ger ett geografiskt och strategiskt fördelat ansvar i syfte att erbjuda korta beslutsvägar.

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. De fem divisionerna är fördelade på cirka 50 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.

Policies och riktlinjer

Väsentliga policyer och riktlinjer inom koncernen inkluderar finansiell styrning, kommunikationsfrågor, insiderfrågor, koncernens varumärken, miljöfrågor, affäretik, dataskydd samt exportkontroll. ASSA ABLOYs finanspolicy och redovisningsmanual sätter ramarna för finansiell styrning och uppföljning. ASSA ABLOYs kommunikationspolicy syftar till att säkerställa att information lämnas i rätt tid och på ett korrekt sätt i relation till gällande regelverk. ASSA ABLOY har antagit en insiderpolicy som komplement till gällande insiderlagstiftning. Insiderpolicyen är tillämplig på personer i ledande ställning i ASSA ABLOY AB (inklusive dotterbolag) samt även



Anders Maltesen



Maria Romberg Ewerth



Christophe Sut



Neil Vann



Stefan Widing

Anders Maltesen

Executive Vice President samt chef för division Asia Pacific sedan 2017.

Född 1965.

Kandidatexamen i marknadsföring samt kandidatexamen i ekonomi och finansiell redovisning.

Tidigare befattningar: Regional General Manager och President, Asia Pacific, GE Energy, Power Services 2015–2017, Managing Director, Asia Pacific, Alstom Thermal Services 2014–2015, Vice President, East Asia, Alstom Thermal Services 2011–2014, General Manager, styrelseledamot, Tianjin Alstom Hydro Co. Ltd 2003–2011. Dessförinnan olika positioner inom Alstom.

Aktieinnehav: 3 904 B-aktier

Maria Romberg Ewerth

Executive Vice President samt personaldirektör sedan 2019.

Född 1978.

Kandidatexamen i Human Resources och MBA.

Tidigare befattningar: Senior Vice President Human Resources ASSA ABLOY AB 2013–2019, Vice President Human Resources ASSA ABLOY Entrance Systems 2011–2013. HR-chef och HR-direktör ASSA ABLOY Entrance Systems 2008–2011. Dessförinnan HR-befattningar inom olika bolag: JELD-WEN Sverige AB, VALEO Engine Cooling AB och Swedish Meats 2003–2008.

Aktieinnehav: 9 896 B-aktier.

Christophe Sut

Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet ASSA ABLOY Global Solutions sedan 2016.

Född 1973.

Masterexamen i ekonomi och marknadsföring, kandidatexamen i språk och matematik.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen, 2001–2010 och 2012–2014, som teknisk direktör och chef för affärsutveckling ASSA ABLOY Hospitality samt plattformschef för ASSA ABLOY AB. Niscayah Group 2010–2012. SPIT France (ITW Group) 1999–2001 samt SAM Outillage 1997–1999.

Aktieinnehav: 6 470 B-aktier.

Neil Vann

Executive Vice President samt chef för division EMEA sedan 2018.

Född 1971.

Utbildning i produktionsteknik.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen såsom Market Region Manager för ASSA ABLOY UK 2014–2018, Market Region Manager Italy and Greece 2012–2014 samt Vice President Operations EMEA 2011–2012. Dessförinnan olika positioner inom ASSA ABLOY, Yale och Chubb 1987–2001.

Aktieinnehav: 10 435 B-aktier.

Stefan Widing

Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet HID Global sedan 2015.

Född 1977.

Civilingenjör teknisk fysik och elektronik samt ekonomikandidat.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen som Director of Product Management och General Manager Shared Technologies-enheten 2006–2015. Dessförinnan olika befattningar inom Saab-koncernen 2001–2006.

Aktieinnehav: 16 209 B-aktier.

Förändringar i koncernledningen

Nico Delvaux tillträdde som VD och koncernchef den 15 mars 2018. Han efterträdde Johan Molin.

Chris Bone tillträdde som Executive Vice President samt teknisk direktör den 1 mars 2018. Han efterträdde Ulf Södergren.

Lucas Boselli tillträdde som Executive Vice President samt chef för division Americas den 2 april 2018. Han efterträdde Thanasis Molokotos.

Neil Vann tillträdde som Executive Vice President samt chef för division EMEA den 12 juli 2018. Han efterträdde Tzachi Wiesenfeld.

Erik Pieder har utsetts till Executive Vice President samt ekonomi och finansdirektör från den 14 januari 2019. Han efterträder Carolina Dybeck Happe som lämnade koncernen den 31 december 2018.

Maria Romberg Ewerth ingår i koncernledningen från den 1 februari 2019 som Executive Vice President samt personaldirektör.

vissa andra kategorier av anställda. 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) för medarbetare och en särskild ASSA ABLOY uppförandekod för affärspartners. Uppförandekoderna, som är baserade på internationellt vedertagna konventioner, är ett uttryck för vilka värderingar och riktlinjer som gäller inom koncernen, respektive för ASSA ABLOYs affärspartners, med avseende på bland annat affärsetik, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, miljö, hälsa och säkerhet.

ASSA ABLOY har vidare antagit policyer och riktlinjer kring efterlevnad av för koncernen tillämplig konkurrens-, exportkontroll-, antikorrupsions- och dataskyddslagstiftning.

9 Revisor

Vid årsstämman 2018 omvaldes PricewaterhouseCoopers (PwC) till bolagets externa revisor fram till slutet av årsstämman 2019. I samband med årsstämman 2018 meddelade PwC att auktoriserade revisorn Bo Karlsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor. Bo Karlsson är född

1966 och har förutom ASSA ABLOY revisionsuppdrag i SKF, Scania och Investment AB Latour.

PwC har varit koncernens revisor sedan koncernen bildades 1994. 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. Huvudansvarig 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 International Standards on Auditing, ISA, och 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 2017 not 3.

Intern kontroll – finansiell rapportering

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.

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 VD, uppförandekod, finanspolicy, årlig plan för finansiella utvärderingar med mera. Regelbundna möten sker med revisionsutskottet. Koncernen har en funktion för internrevision vars primära mål är att säkerställa en tillförlitlig finansiell rapportering och en god internkontroll.

Enhetliga redovisnings- och rapportinstruktioner tillämpas av samtliga enheter i koncernen. Riktlinjer för intern kontroll har fastställts och följs upp årligen för samtliga rörelse-drivande bolag. De koncernövergripande riktlinjerna har ett relativt brett omfång och berör olika processer som till exempel order, inköp, bokslut och anläggningshantering, efterlevnad av olika policyer, legala frågor och HR-frågor.

Uppförandekoden har varit föremål för regelbunden översyn och uppdatering och dess efterlevnad följs upp systematiskt i verksamheten.

Riskbedömning

I riskbedömningen ingår att identifiera och utvärdera risken för väsentliga fel i redovisning och rapportering på koncern- och divisionsnivå samt på lokal nivå. Ett antal dokument har sedan tidigare etablerats som styr redovisningen, rutiner för bokslut samt rapportering och uppföljning. Ett större fokus har lagts på granskning av avstämningen mellan lokala räkenskaper och koncernrapportering på senare år. Finansiell rapportering sker i ett koncerngemensamt system med fördefinierade rapportmallar.

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 internrevisionsfunktion är upprättad och genomför årliga finansiella utvärderingar i enlighet med den av revisionsutskottet årligt fastställda planen. Resultaten från

de finansiella utvärderingarna föreläggs revisionsutskottet och revisorerna.

Under 2018 har ASSA ABLOYs funktion för internrevision och internkontroll stärkts upp ytterligare bemanningsmässigt samt utökat antalet granskningar på lokal nivå. Varje division ska ha anställda internrevisorer på heltid som gör granskningar samt följer upp internkontroll i bolagen.

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 affärs- enhets- 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 samt månatlig legal och operativ uppföljning. Den operativa uppföljningen sker enligt en struktur 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 resultatgenomgångar och genom mer informell analys. Andra viktiga koncerngemensamma delar i den interna kontrollen är den årliga affärsplansprocessen samt regelbundna prognoser.

De koncernövergripande riktlinjerna för intern kontroll följs upp under året hos alla rörelse-drivande bolag med hjälp av självutvärderingar delvis kompletterat med en åsiktsyttring (second opinion) från externa revisorer. Ett handlingsprogram med fokus på konkreta åtgärder finns infört sedan ett antal år i syfte att ytterligare förbättra grundläggande processer med påverkan på bolagets finansiella ställning.