

Bolagsstyrning

ASSA ABLOY AB 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 (koden), liksom andra tillämpliga externa lagar och regler samt interna regelverk.

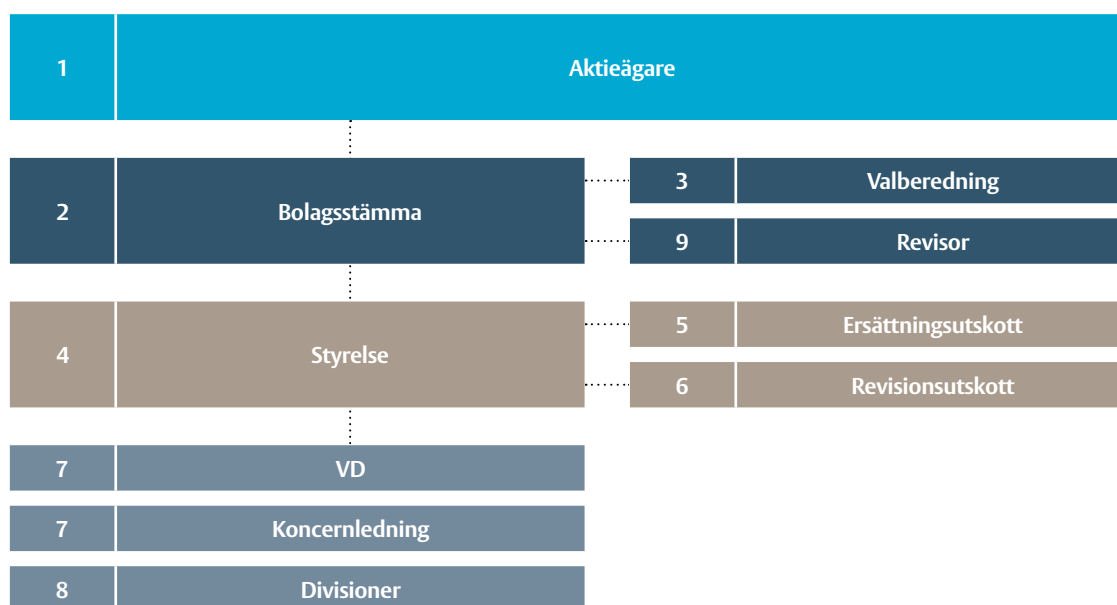
Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av ASSA ABLOYs tillämpning av koden. ASSA ABLOY följer kodens princip om att "följa eller förklara" och 2020 har ASSA ABLOY en avvikelse att förklara. Valberedningen avviker från

koden punkt 2.4 på så sätt att styrelsens vice ordförande Carl Douglas (Investment AB Latour) 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.

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 2020 hade ASSA ABLOY 43 734 aktieägare (29 784). ASSA ABLOYs huvudägare är Investment AB Latour (9,5 procent av aktiekapitalet och 29,4 procent av rösterna) samt Melker Schörling AB (3,1 procent av aktiekapitalet och 10,9 procent av rösterna). Utländska aktieägares ägarandel uppgick till 66,8 procent (69,5) av aktiekapitalet och 45,6 procent (47,5) av rösterna. De tio största aktieägarna representerade motsvarande 34,9 procent (36,5) av aktiekapitalet och 55,5 procent (56,7) av rösterna. För ytterligare information om aktieägare, se sidan 106.

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 överenskommelse om förköpsrätt vid någondera parts avyttring av aktier av serie A finns mellan familjerna Douglas och Schörling och till dem närstående bolag. Styrelsen för ASSA ABLOY känner därutöver inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i ASSA ABLOY.

Aktiekapital och rösträtt

ASSA ABLOYs aktiekapital uppgick vid utgången av 2020 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 ger 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 2020 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 2020.

Aktien och utdelningspolicy

ASSA ABLOYs aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap-listan. ASSA ABLOYs börsvärde uppgick vid utgången av 2020 till 225 297 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 schablonskatt, 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 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 2020

Vid årsstämman i april 2020 i Stockholm deltog aktieägare som representerade 52,3 procent av aktiekapitalet och 67,5

procent av rösterna. Mot bakgrund av covid-19-pandemin och med stöd av tillfällig lagstiftning kunde aktieägare utöva sin rösträtt vid årsstämman genom förhandsröstning (poströstning).

Årsstämman beslutade bland annat om följande.

- Utdelning om 2,00 SEK per aktie.
- Omval av Lars Renström, Carl Douglas, Eva Karlsson, Birgitta Klasén, Lena Olving, Sofia Schörling Högberg och Jan Svensson till styrelseledamöter samt nyval av Joakim Weidemanis. Omval av Lars Renström som styrelsens ordförande samt Carl Douglas till vice ordförande.
- Nyval av revisionsbolaget Ernst & Young AB till bolagets revisor.
- Ersättning till styrelsen.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande till styrelsen om återköp och överlåtelser av egna aktier av serie B.
- Ett långsiktigt aktiesparprogram för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom koncernen (LTI 2020).
- Formella ändringar i bolagsordningen.

För ytterligare information om årsstämman, inklusive protokoll, se ASSA ABLOYs hemsida assaabloy.com.

Extra bolagsstämma 2020

Med anledning av det osäkra marknadsläget orsakat av covid-19-pandemin beslutade årsstämman i april 2020 om en utdelning om 2,00 kronor per aktie i enlighet med styrelsens reviderade utdelningsförslag. Styrelsens ursprungliga förslag var en utdelning om 3,85 kronor per aktie. Vid extra bolagsstämma 24 november 2020 beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag om en andra utdelning om 1,85 kr per aktie. Vid bolagsstämman deltog aktieägare som representerade 53,8 procent av aktiekapitalet och 68,5 procent av rösterna. Mot bakgrund av covid-19-pandemin genomfördes bolagsstämman enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. För ytterligare information om stämman, inklusive protokoll, se ASSA ABLOYs hemsida assaabloy.com.

Årsstämma 2021

ASSA ABLOYs nästa årsstämma hålls den 28 april 2021.

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 2021 utgörs valberedningen av Carl Douglas (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker

Schörling AB), Marianne Nilsson (Swedbank Robur fonder), Liselott Ledin (Alecta) och Yvonne Sörberg (Handelsbanken Fonder). Carl Douglas 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 extern revisor.

Inför årsstämman 2021 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 koden punkt 4.1, 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 2021 offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman som beräknas publiceras omkring den 24 mars 2021.

4 Styrelse

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollera 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 bland annat årsredovisning och delårsrapporter, föreslår utdelning till årsstämman samt fattar beslut rörande koncernens finansiella struktur.

Till styrelsens övriga uppgifter ingår bland annat att fortlöpa:

- tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga VD,
- godkänna VD:s väsentliga uppdrag utanför bolaget,
- identifiera hur hållbarhetsfrågor påverkar bolagets risker och affärsmöjligheter,

- 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 fortlöpa 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, inklusive styrelsens ordförande och vice ordförande, väljs årligen vid årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma och ska enligt bolagsordningen bestå av lägst sex och högst tio stämموvalda ledamöter. Två av ledamöterna utses av arbetstagarorganisationerna i enlighet med svensk lag. Arbetstagarorganisationerna utser även två suppleanter. Styrelsen har sedan årsstämman 2020 bestått av åtta stämموvalda ledamöter samt två arbetstagarrepresentanter. Ingen av styrelsens ledamöter ingår i koncernledningen.

ASSA ABLOYs mångfaldspolicy som tillämpas avseende

bolagets styrelse, utgörs av koden punkt 4.1. 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 stämmodalade ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att jämn könsfördelning ska eftersträvas. Under 2020 har valberedningen beaktat mångfaldspolicyn vid framtagandet av sitt förslag till val av styrelseledamöter inför årsstämman. Efter valet vid årsstämman 2020 innebär styrelsesammansättningen att 50 procent är kvinnor och 50 procent är män, vilket ligger i linje med Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambitionsnivå om att respektive kön ska representera en andel om minst 40 procent av styrelsen. Vidare har det under året gjorts fördjupade genomgångar av utvalda divisioners verksamheter i syfte att bland annat bredda styrelsens kompetens inom ASSA ABLOY.

Styrelsens arbete under 2020

Styrelsen har under året hållit nio 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 covid-19 effekter, samt ett nytt hållbarhetsprogram och Science-Based Targets klimatinitiativ. Därutöver har styrelsen behandlat ett antal förvärv bland annat av agta record, Biosite och Access ID samt avyttring av viss verksamhet i samband med förvärvet av agta record till italienska FAAC Group och avyttring av schweiziska sensorteknologi-verksamheten CEDES till capiton AG. Styrelsen genomförde under året även fördjupade genomgångar av koncernens verksamheter inom divisionen Americas samt besökte divisionen Entrance Systems verksamhet i Fehraltorf, Schweiz. 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 2020 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. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år. För ASSA ABLOYs riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman 2020, se not 34.

Ersättningsutskottet bereder, följer 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 2020 haft ett möte. Ersättningsutskottet har bland annat berett förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, 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 2020 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 externa 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

Översikt styrelsens arbete samt utskotts-möten 2020

Ordinarie styrelsesammanträde					
Helårsbokslut Förslag utdelning Årsredovisning Revisionsberättelse Hållbarhetsredovisning Förslag årsstämman Utvärdering koncernledningen Förvärv					
Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni
	Ersättningsutskottsmöte Revisionsutskottsmöte	Extra styrelsesammanträde Förslag reviderad utdelning Kallelse årsstämma	Revisionsutskottsmöte Konstituerande styrelsesammanträde Val utskottsledamöter Fastställande styrelsens arbetsordning och väsentliga policyer Firmateckning		

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

revisorn samt att informera bolagets styrelse om resultatet av utvärderingen. Revisionsutskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag vid val av extern revisor. Vidare ska revisionsutskottet granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Revisionsutskottet fastställer riktlinjer för upphandling av andra tjänster än revisorstjänster från bolagets revisor, men i övrigt har utskottet ingen beslutsbefogenhet.

Utskottet har under 2020 haft fyra möten. Även bolagets externa revisor och representanter från företagsledningen deltog vid dessa möten. Viktigare frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper covid-19 effekter, 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 2020 beslutade att arvode till styrelsen ska vara oförändrat i förhållande till 2019 och utgå med ett sammanlagt belopp om 7 360 000 SEK (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 2 350 000 SEK till ordföranden, 900 000 SEK till vice ordföranden samt 685 000 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 ledamot av ersättningsutskottet (förutom ordföranden) 75 000 SEK.

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 2020, se not 34.

Närvaro 2020, styrelse och utskott

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Lars Renström	9/9		1/1
Carl Douglas	9/9		
Eva Karlsson	9/9		
Birgitta Klasén	9/9	4/4	
Lena Olving	9/9		
Sofia Schörling Högberg	9/9	4/4	
Jan Svensson	9/9	4/4	1/1
Joakim Weidemanis	6/6		
Rune Hjälml	9/9		
Mats Persson	9/9		

På grund av tillträde under 2020 varierar maxantalet sammanträden.

Ordinarie styrelsesammanträde Delårsrapport andra kvartalet Förvärv	Ordinarie styrelsesammanträde Strategi	Ordinarie styrelsesammanträde med verksamhetsbesök Besök Entrance Systems	Ordinarie styrelsesammanträde Delårsrapport tredje kvartalet Förslag andra utdelning Kallelse extra bolagsstämma	Ordinarie styrelsesammanträde Presentation Americas Förvärv Hållbarhetsprogram		
Juli	Augusti	September	Oktober	November	December	
Revisionsutskottsmöte			Revisionsutskottsmöte			

Styrelse

Valda av årsstämman 2020



Lars Renström



Carl Douglas



Eva Karlsson



Birgitta Klasén



Lena Olving



Sofia Schörling Högberg



Jan Svensson



Joakim Weidemanis

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.

Eva Karlsson

Styrelseledamot sedan 2015.

Född 1966.

Civilingenjör.

VD och Vice President Supply Arcam EBM sedan 2020. VD och koncernchef för Armatec AB 2014–2019. 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 Valcon A/S och Ratos AB.

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

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 2013–2019. Operativ chef och vice VD för Saab AB 2008–2013. Diverse befattningar inom Volvo Car Corporation 1980–1991 och 1995–2008 av vilka sju år i koncernledningen. VD för Samhall Högland AB 1991–1994.

Övriga uppdrag: Ordförande i Kungliga Operan, ScandiNova Systems AB och Academic Work. Styrelseledamot i Investment AB Latour, Munters Group AB, NXP Semiconductor N.V. och Stena Metall AB. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA) och styrelseledamot i IVA:s Näringslivsråd.

Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 600 B-aktier.

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 18 027 992 B-aktier genom Melker Schörling AB samt 418 800 B-aktier genom Edeby-Ripsa Skogsförvaltning AB.

Jan Svensson

Styrelseledamot sedan 2012.

Född 1956.

Maskiningenjör och civilekonom.

VD och koncernchef i Investment AB Latour 2003–2019. Innan dess VD för AB Sigfrid Stenberg 1986–2002.

Övriga uppdrag: Ordförande i AB Fagerhult och Tomra Systems ASA. Styrelseledamot i Loomis AB, Nobia AB, BillerudKorsnäs AB, Stena Metall AB, Herenco Holding AB och Climeon AB.

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

Joakim Weidemanis

Styrelseledamot sedan 2020.

Född 1969.

Civilekonom.

Executive Vice President och Corporate Officer på Danaher Corporation sedan 2017. Innan dess ett flertal ledande befattningar inom Danaher 2011–2017. Head of Product Inspection och Corporate Officer på Mettler Toledo 2005–2011. Innan dess ett flertal operativa och affärsutvecklande roller inom ABB 1995–2005.

Övriga uppdrag: –
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): –

Uppdrag och aktieinnehav per 31 december 2020 om ej annat anges.

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
Eva Karlsson	Ledamot	Ja	Ja
Birgitta Klasén	Ledamot	Ja	Ja
Lena Olving	Ledamot	Ja	Nej
Sofia Schörling Högberg	Ledamot	Ja	Nej
Jan Svensson	Ledamot	Ja	Nej
Joakim Weidemanis	Ledamot	Ja	Ja

Styrelsens sammansättning och aktieinnehav

Namn	Befattning	Invald	Född	Ersättningsutskottet	Revisionsutskottet	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
Eva Karlsson	Ledamot	2015	1966	–	–	–	500
Birgitta Klasén	Ledamot	2008	1949	–	Ledamot	–	21 000
Lena Olving	Ledamot	2018	1956	–	–	–	600
Sofia Schörling Högberg	Ledamot	2017	1978	–	Ledamot	15 930 240	18 446 792
Jan Svensson	Ledamot	2012	1956	Ledamot	Ordförande	–	10 000
Joakim Weidemanis	Ledamot	2020	1969	–	–	–	–
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 2020 om ej annat anges.

Koncernledning



Nico Delvaux



Erik Pieder



Lucas Boselli



Maria Romberg Ewerth



Mogens Jensen

Nico Delvaux

VD och koncernchef samt chef för division Global Technologies sedan 2018. Född 1966.

Civilingenjör i elektromekanik och executive 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): 59 623 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: 2 913 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 and South America 2014–2018 och chef för Yale Latin America 2012–2014. Tidigare olika befattningar inom Ingersoll Rand 2000–2010.

Aktieinnehav: 29 930 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: 13 010 B-aktier.

Mogens Jensen

Executive Vice President samt chef för affärssegmentet Residential inom division Entrance Systems sedan 2020. Född 1958.

Civilingenjör maskinteknik och MBA.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen såsom Executive Vice President samt chef för division Entrance Systems 2018–2020, 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: 27 300 B-aktier.

Förändringar i koncernledningen

Martin Poxton tillträdde som Executive Vice President och chef för affärsenheten ASSA ABLOY Opening Solutions Greater China and South East Asia inom divisionen Asia Pacific den 1 januari 2021.

Simon Ellis tillträdde som Executive Vice President och chef för affärsenheten ASSA ABLOY Opening Solutions Pacific and North East Asia inom divisionen Asia Pacific den 1 januari 2021.

Chefen för divisionen Asia Pacific, Anders Maltesen, kommer att lämna ASSA ABLOY under det första halvåret 2021. Nico Delvaux, VD och koncernchef, kommer att tillträda som chef för divisionen Asia Pacific.



Martin Poxton

Martin Poxton

Executive Vice President samt chef för Asia Pacific affärsenhet ASSA ABLOY Opening Solutions Greater China and South East Asia sedan 2021. Född 1972.

Utbildning i maskin- och produktionsteknik.

Tidigare befattningar: Vice President Operations ASSA ABLOY Opening Solutions Asia Pacific 2017–2020, Operations Director Adient China, 2013–2017, Business Unit General Manager och Launch Director Johnsons Controls China 2008–2012. Olika befattningar inom Faurecia China 2004–2008. Dessförinnan olika befattningar inom Keiper, Johnsons Controls och Flowform B'ham UK 1992–2004.

Aktieinnehav: –

Uppdrag och aktieinnehav per 31 december 2020 om ej annat anges.



Björn Lidefelt



Anders Maltesen



Christopher Norbye



Christophe Sut



Neil Vann

Björn Lidefelt

Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet HID Global sedan 2020.

Född 1981.

Civilingenjör i industriell ekonomi.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen såsom marknadsdirektör 2017–2020 och General Manager ASSA ABLOY China (säkerhetsprodukter) 2013–2016.

Aktieinnehav: 6 538 B-aktier.

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: 12 970 B-aktier.

Christopher Norbye

Executive Vice President samt chef för division Entrance Systems sedan 2020.

Född 1973.

Masterexamen i ekonomi och högskoleingenjör.

Tidigare befattningar: Chef för Industrial Door Solutions inom division Entrance Systems 2017–2020, Executive Vice President för Orchid Orthopedics 2013–2016, chef för Sandvik Medical Solutions 2011–2013, operativ chef för Sandvik Medical Solutions 2009–2011, chef för Sandvik M&A och affärsutveckling 2005–2008, Andersen Consulting 2001–2004, American Express 1999–2001.

Aktieinnehav: 5 371 B-aktier.

Christophe Sut

Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet 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 såsom 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: 4 888 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: 16 256 B-aktier.



Simon Ellis

Simon Ellis

Executive Vice President samt chef för Asia Pacific affärsenhet ASSA ABLOY Opening Solutions Pacific and North East Asia sedan 2021.

Född 1974.

MBA.

Tidigare befattningar: Olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen såsom chef för Opening Solutions Pacific Region and Japan 2016–2020 samt chef för Opening Solutions New Zealand 2013–2016, VD för Security Merchants Australia 2010–2013. Dessförinnan olika befattningar inom ASSA ABLOY-koncernen 1997–2010.

Aktieinnehav: 3 039 B-aktier.

7 Organisation VD och koncernledning

Koncernledningen består av VD, cheferna för koncernens divisioner samt affärsenheterna HID Global och Global Solutions, chefen för affärssegmentet Residential inom divisionen Entrance Systems, ekonomi- och finansdirektören samt personaldirektören. Från 1 januari 2021 ingår även cheferna för affärsenheterna ASSA ABLOY Opening Solutions Greater China and South East Asia och ASSA ABLOY Opening Solutions Pacific and North East Asia i koncernledningen. 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 erhålla 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.

Policyer och riktlinjer

Väsentliga policyer och riktlinjer inom koncernen inkluderar finansiell styrning, kommunikationsfrågor, insiderfrågor, koncernens varumärken, hållbarhetsfrågor, affärsetik, 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. Insiderpolicyn är tillämplig på personer i ledande ställning i ASSA ABLOY AB (inklusive dotterbolag) samt även 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 2020 nyvaldes Ernst & Young AB (EY) till bolagets externa revisor fram till slutet av årsstämman 2021. Auktoriserade revisorn Hamish Mabon är huvudansvarig revisor. Hamish Mabon är född 1965 och har andra större revisionsuppdrag i Skanska AB, Essity AB och SEB. Han är medlem i FAR sedan 1992 och är FAR licensierad revisor i finansiella företag. Han äger inga aktier i ASSA ABLOY AB.

EY 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 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 2019 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 genom en självutvärdering avseende interna kontroller. De koncernövergripande riktlinjerna har ett relativt brett omfång och berör affärskritiska processer.

Ett större fokus har lagts på granskning av avstämningen mellan olika räkenskaper och koncernrapportering på senare år. Finansiell rapportering sker i ett koncerngemensamt system med fördefinierade rapportmallar.

Riskbedömning

Riksbedömningen är inbyggd i berörda processer och olika metoder används för att värdera och begränsa risker samt för att säkerställa att risker hanteras i enlighet med fastställda policies och riktlinjer. Ett antal dokument har sedan tidigare etablerats som styr redovisningen, rutiner för bokslut samt rapportering och uppföljning. I riskbedömningen ingår att identifiera och utvärdera risken för väsentliga fel i redovisning och rapportering på koncern och divisionsnivå samt på lokal nivå. De väsentliga risker ASSA ABLOY specifikt har identifierat kopplat till den finansiella rapporteringen är felaktigheter i affärskritiska processer som till exempel försäljning, inköp, bokslut, varulager, anläggshantering, skatt, legala frågor, arbetsmiljöskador samt risk för bedrägeri, förlust eller försäkring av tillgångar.

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.

Varje division har 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 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 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 med hjälp av en självutvärdering avseende intern kontroll och kontinuerlig uppföljning av internrevisionens rapporter.