

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.

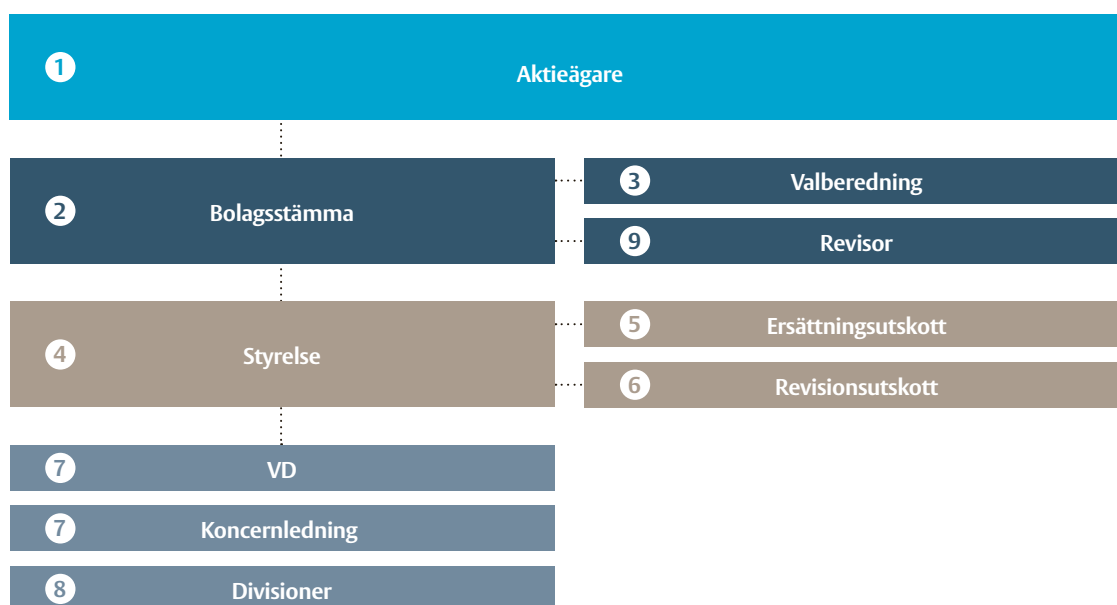
Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats som en del av ASSA ABLOYs tillämpning av koden. ASSA ABLOY följer kodens princip om att "följa eller förklara" och 2021 har ASSA ABLOY en avvikelse att förklara. Valberedningen avviker från kodens regel 2.4 på så sätt att inför årsstämman 2022 är sty-

relseledamoten Johan Hjertonsson (Investment AB Latour) ordförande i valberedningen och inför årsstämman 2021 var styrelsens vice ordförande Carl Douglas (Investment AB Latour) ordförande i valberedningen. Anledningen till avvikelsen 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 2021 hade ASSA ABLOY 45 698 aktieägare. 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 67,3 procent av aktiekapitalet och 45,9 procent av rösterna. De tio största aktieägarna representerade motsvarande 36,1 procent av aktiekapitalet och 56,4 procent av rösterna. För ytterligare information om aktieägare, se sidan 110.

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 2021 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 2021 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 aktier av serie B innehas av ASSA ABLOY efter återköp. Anskaffningsvärdet för dessa aktier uppgår till 103 MSEK. Aktierna utgör cirka 0,2 procent av aktiekapitalet och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,33 SEK. Inga återköp av aktier genomfördes under 2021.

Aktien och utdelningspolicy

ASSA ABLOYs aktie av serie B är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap-listan. ASSA ABLOYs börsvärde uppgick vid utgången av 2021 till 307 294 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 2021

Vid årsstämman den 28 april 2021 deltog aktieägare som representerade 52,5 procent av aktiekapitalet och 67,6 procent av rösterna. Mot bakgrund av covid-19-pandemin

genomfördes årsstämman enbart genom förhandsröstning (poströstning) med stöd av tillfälliga lagregler. Årsstämman beslutade bland annat om följande.

- Utdelning om 3,90 SEK per aktie, jämnt fördelat vid två olika betalningstillfällen.
- Omval av styrelseledamöterna Lars Renström, Carl Douglas, Eva Karlsson, Lena Olving, Sofia Schörling Högborg och Joakim Weidemanis. Birgitta Klasén och Jan Svensson avböjde omval.
- Val av Johan Hjertonsson och Susanne Pahlén Åklundh som nya styrelseledamöter.
- Omval av Lars Renström som styrelsens ordförande samt Carl Douglas som vice ordförande.
- Omval av revisionsbolaget Ernst & Young AB till bolagets revisor.
- Ersättning till styrelsen.
- Godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen (ersättningsrapport).
- 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 2021).

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

Årsstämma 2022

ASSA ABLOYs nästa årsstämma hålls den 27 april 2022 i Stockholm.

3 Valberedning

Årsstämman 2018 antog instruktioner för valberedningen, innefattande en procedur för att utse valberedningen, som gäller tills vidare. Enligt dessa instruktioner 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. För de fall aktieägare avstår från att delta i valberedningen ska ersättare hämtas från nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur.

Inför årsstämman 2022 utgörs valberedningen av Johan Hjertonsson (Investment AB Latour), Mikael Ekdahl (Melker Schörling AB), Marianne Nilsson (Swedbank Robur Fonder), Liselott Ledin (Alecta) och Yvonne Sörberg (Handelsbanken Fonder). Johan Hjertonsson är valberedningens ordförande. 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. Revisionsutskott-

tet biträder valberedningen i arbetet med förslag till val av extern revisor.

Inför årsstämman 2022 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 kodens regel 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 fastställt kravprofil.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till: nominationcommittee@assaabloy.com.

Valberedningens förslag till årsstämman 2022 offentliggörs senast i samband med kallelsen till årsstämman som beräknas publiceras omkring den 23 mars 2022.

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, koncernpolicyer, 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 förtjäna:

- 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. Ordföranden ska, förutom att organisera och leda styrelsearbetet, bland annat förtjäna 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 möten samt ett konstituerande möte per år. I anslutning till bolagets avgivande av helårsbokslut respektive delårsrapporter hålls alltid ordinarie styrelsemöte. Minst en gång årligen sker ett besök vid någon av koncernens verksamheter, kombinerat med ett styrelsemöte. Därutöver hålls extra styrelsemöten vid behov. Samtliga möten följer en godkänd dagordning. Inför varje möte 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 styrelsemötet.

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 stämموالدا ledamöter. Styrelsen består dessutom av två ledamöter som utses av arbetstagarorganisationerna enligt svensk lag. Arbetstagarorganisationerna utser även två suppleanter. Styrelsen har sedan årsstämman 2021 bestått av åtta stämموالدا ledamöter samt två arbetstagarrepresentanter. Ingen av styrelsens ledamöter ingår i koncernledningen. För en presentation av styrelsen, se sidorna 54–55.

ASSA ABLOYs mångfaldspolicy som tillämpas avseende bolagets styrelse, utgörs av kodens regel 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 stämموالدا ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att jämn könsfördelning ska eftersträvas. Under 2021 har valberedningen beaktat mångfaldspolicyn vid framtagandet av sitt förslag till val av styrelseledamöter inför årsstämman. Efter valet vid årsstämman 2021 innebär styrelsesammansättningen av stämموالدا ledamöter att 50 procent är kvinnor och 50 procent är män, vilket ligger i linje med Kollegiet för svensk bolagsstyr-

nings ambitionsnivå om att respektive kön ska representera en andel om minst 40 procent av styrelsen. Vidare har det under året gjorts en fördjupad genomgång av divisionen EMEIAs verksamhet i syfte att bland annat bredda styrelsens kompetens inom ASSA ABLOY.

Styrelsens arbete under 2021

Styrelsen har under året hållit åtta möten (varav två per capsulam). Vid de ordinarie styrelsemötena 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 koncernens strategi samt påverkan och konsekvenser av covid-19-pandemin. Därutöver har styrelsen fokuserat på förvärvsstrategi och behandlat förvärvet av Hardware and Home Improvement divisionen inom Spectrum Brands. Styrelsen har även behandlat ett antal andra förvärv bland annat av Capitol Door Service, Arran Isle och B&B Roadway and Security samt avyttringen av den nordiska låsmeds-verksamhet CERTEGO och avyttringarna av den italienska verksamheten i Gardesa inom dörrar för bostadsmarknaden samt Gardesas italienska verksamhet inom fönsterkarmar. Styrelsen besökte under året även divisionen EMEIAs verksamhet i Tjeckien. En översikt över styrelsens arbete framgår av tidslinjen på sidorna 52–53.

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

Sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2021 har ersättningsutskottet utgjorts av Lars Renström (ordförande) och Johan Hjertonsson.

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 nuvarande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades av årsstämman 2020, se not 34. Styrelsens förslag till nya riktlinjer inför årsstämman 2022 framgår av sidorna 60–61.

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 2021 haft två möten. Ersättningsutskottet har bland annat till styrelsen berett förslag till ersättningsrapport, 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 styrelsemötena.

6 Revisionsutskott

Sedan det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman 2021 har revisionsutskottet utgjorts av Lars Renström (ordförande), Johan Hjertonsson och Lena Olving.

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 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 ASSA ABLOYs revisorer, och i tillämpliga fall godkänner sådana tjänster enligt dessa

Översikt styrelsens arbete samt utskottsmöten 2021

Ordinarie styrelsemöte Helårsbokslut Förslag utdelning Årsredovisning Revisionsberättelse Hållbarhetsredovisning Förslag årsstämman Utvärdering koncernledningen Förvärv					
Januari	Februari	Mars	April	Maj	Juni
	Ersättningsutskottsmöte Revisionsutskottsmöte	Extra styrelsemöte (per capsulam) Kallelse årsstämma	Revisionsutskottsmöte Konstituerande styrelsemöte (per capsulam) Val utskottsledamöter Fastställande styrelsens arbetsordning och koncernpolicyer Firmateckning		Ersättningsutskottsmöte

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

riktlinjer, samt fastställer riktlinjer för tillsättning av nya lokala revisionsbyråer. I övrigt har utskottet ingen beslutsbefogenhet.

Utskottet har under 2021 haft fyra möten. Även bolagets externa revisor och representanter från företagsledningen deltog vid dessa möten. 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 styrelsemötena.

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om den ersättning som ska utgå till styrelseledamöterna. Årsstämman 2021 beslutade att arvode till styrelsen ska utgå med ett sammanlagt belopp om 8 500 000 SEK (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 2 700 000 SEK till ordföranden, 1 000 000 SEK till vice ordföranden samt 800 000 SEK till envar av övriga av årsstämman valda ledamöter. Som ersättning för utskottsarbete ska ordföranden för revisionsutskottet erhålla 325 000 SEK, ordföranden för ersättningsutskottet 150 000 SEK, ledamöter av revisionsutskottet (förutom ordföranden) 225 000 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 2021, se not 34.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten 2021

Styrelseledamöter	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Lars Renström ¹	8	2	2
Carl Douglas	8		
Johan Hjertson ²	5	2	1
Sofia Schörling Högberg ³	8	2	
Eva Karlsson	8		
Birgitta Klasén ⁴	3	2	
Lena Olving ⁵	8	2	
Jan Svensson ⁶	3	2	1
Joakim Weidemanis	8		
Susanne Pahlén Åklundh ⁷	5		
Rune Hjälml	8		
Mats Persson	8		
Totalt antal möten	8	4	2

¹ Utsågs till ordförande i revisionsutskottet den 28 april 2021.

² Valdes som ny styrelseledamot på årsstämman den 28 april 2021 samt utsågs till ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet samma dag.

³ Avgick som ledamot i revisionsutskottet den 28 april 2021.

⁴ Avgick som styrelseledamot på årsstämman den 28 april 2021 och avgick därmed också som ledamot i revisionsutskottet.

⁵ Utsågs till ledamot i revisionsutskottet den 28 april 2021.

⁶ Avgick som styrelseledamot på årsstämman den 28 april 2021 och avgick därmed också som ordförande i revisionsutskottet och ledamot i ersättningsutskottet.

⁷ Valdes som ny styrelseledamot på årsstämman den 28 april 2021.

Ordinarie styrelsemöte Delårsrapport andra kvartalet Förvärv	Ordinarie styrelsemöte Förvärv		Ordinarie styrelsemöte med verksamhetsbesök Besök EMEA		
Juli	Augusti	September	Oktober	November	December
Revisionsutskottsmöte			Revisionsutskottsmöte		

Styrelse

Valda av årsstämman 2021

1 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.

2 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: 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.

3 Johan Hjertson

Styrelseledamot sedan 2021.
Född 1968.
Civilekonom.
VD och koncernchef för Investment AB Latour sedan 2019. Tidigare VD och koncernchef för AB Fagerhult och Lammhults Design Group AB samt ett antal ledande befattningar inom Electrolux-koncernen.
Övriga uppdrag: Ordförande i Nederman Holding AB, Swegon Group AB, Hultafors Group AB, Nord-Lock International AB, Caljan AS, Alimak Group AB och Latour Industries AB. Styrelseledamot i Investment AB Latour och Sweco AB.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 10 000 B-aktier.

4 Sofia Schörling Höberg

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 18 120 992 B-aktier genom Melker Schörling AB samt 325 800 B-aktier genom Edeby-Ripsa Skogsförvaltning AB.

5 Eva Karlsson

Styrelseledamot sedan 2015.
Född 1966.
Civilingenjör.
VD Sjöson Industri & Teknik AB sedan juli 2021. VD och Vice President Product Supply Arcam EBM 2020–2021. 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 Ratons AB, Modvion AB och Sjöson AB.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 500 B-aktier.

6 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).
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 600 B-aktier.

7 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): –

8 Susanne Pahlén Åklundh

Styrelseledamot sedan 2021.
Född 1960.
Civilingenjör.
Chef för Energydivisionen på Alfa Laval AB 2017–augusti 2021. Innan dess ett flertal befattningar i Alfa Lavals koncernledning sedan 2009.
Övriga uppdrag: Ordförande i Alfdex AB.
Aktieinnehav (inklusive genom bolag och fysisk närstående): 2 500 B-aktier.



Uppdrag och aktieinnehav per 31 december 2021 om ej annat anges.

Utsedda av arbetstagarorganisationer



9 Rune Hjälms

Styrelseledamot sedan 2017.
Född 1964.
Arbetsagarrepresentant, IF Metall.
Ordförande i ASSA ABLOY Europeiska
Företagsråd (EWC).
**Aktieinnehav (inklusive genom bolag
och fysisk närstående):** –

10 Mats Persson

Styrelseledamot sedan 1994.
Född 1955.
Arbetsagarrepresentant, IF Metall.
**Aktieinnehav (inklusive genom bolag
och fysisk närstående):** –

11 Bjarne Johansson

Styrelsesuppleant sedan 2015.
Född 1966.
Arbetsagarrepresentant, IF Metall.
**Aktieinnehav (inklusive genom bolag
och fysisk närstående):** –

12 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
Johan Hjertonsson	Ledamot	Ja	Nej
Sofia Schörling Högberg	Ledamot	Ja	Nej
Eva Karlsson	Ledamot	Ja	Ja
Lena Olving	Ledamot	Ja	Nej
Joakim Weidemanis	Ledamot	Ja	Ja
Susanne Pahlén Åklundh	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	Ordförande	–	30 000
Carl Douglas	Vice ordförande	2004	1965	–	–	41 595 729	63 900 000
Johan Hjertonsson	Ledamot	2021	1968	Ledamot	Ledamot	–	10 000
Sofia Schörling Högberg	Ledamot	2017	1978	–	–	15 930 240	18 446 792
Eva Karlsson	Ledamot	2015	1966	–	–	–	500
Lena Olving	Ledamot	2018	1956	–	Ledamot	–	600
Joakim Weidemanis	Ledamot	2020	1969	–	–	–	–
Susanne Pahlén Åklundh	Ledamot	2021	1960	–	–	–	2 500
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 2021 om ej annat anges.

Koncernledning

1 Nico Delvaux

VD och koncernchef sedan 2018, chef för division Global Technologies sedan 2018 samt för division Asia Pacific sedan 2021. 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): 122 534 B-aktier och 94 787 köpoptioner.

2 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: 4 700 B-aktier.

3 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: 32 078 B-aktier.

4 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: 6 999 B-aktier.

5 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: 11 618 B-aktier.

6 Massimo Grassi

Executive Vice President samt chef för divisionen Entrance Systems sedan 2021.

Född 1961.

Civilingenjör.

Tidigare befattningar: Divisionschef, IMI Precision Engineering 2015–2020. Olika befattningar inom Stanley Black & Decker koncernen, såsom chef för Stanley Security Europe 2012–2015, global chef för Industrial Automotive Repair 2010–2012 och Europachef 2007–2010. Dessförinnan olika befattningar inom Pentair Inc., BWT AG och Pirelli.

Aktieinnehav: –





7 Björn Lifefelt

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: 10 544 B-aktier.

8 Stephanie Ordan

Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet Global Solutions sedan 2021.

Född 1976.

MBA samt ingenjörsexamen.

Tidigare befattningar: Vice President Digital and Access Solutions, ASSA ABLOY EMEA 2018–2021, chef för verksamheten Energy Storage samt chef för marknadsföring och kommunikation, Eaton 2014–2018. Chef för strategisk marknadsföring och ny produktutveckling, General Electric 2013–2014. Dessförinnan applikationsingenjör, teknisk säljare, chef för strategi och produktledning, STMicroelectronics 1999–2013.

Aktieinnehav: 2 536 B-aktier.

9 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: 1 142 B-aktier.

10 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: 20 335 B-aktier.

Förändringar i koncernledningen

Mogens Jensen, Executive Vice President och chef för affärssegmentet Residential inom division Entrance Systems lämnade koncernledningen den 30 juni 2021 för att gå i pension.

Massimo Grassi tillträdde som Executive Vice President samt chef för divisionen Entrance Systems den 13 september 2021. Han efterträdde Christopher Norby som lämnade ASSA ABLOY den 30 juni 2021.

Stephanie Ordan tillträdde som Executive Vice President samt chef för Global Technologies affärsenhet Global Solutions den 13 september 2021. Hon efterträdde Christophe Sut som lämnade ASSA ABLOY den 30 september 2021.

27 oktober 2021 tillkännagav ASSA ABLOY att Maria Romberg Ewerth, Executive Vice President samt personaldirektör beslutat sig för att lämna ASSA ABLOY.

7 Organisation VD och koncernledning

Koncernledningen består av VD, cheferna för koncernens divisioner, cheferna för affärsenheterna HID Global, Global Solutions, Opening Solutions Greater China and South East Asia och Opening Solutions Pacific and North East Asia, ekonomi- och finansdirektören samt personaldirektören. För en presentation av VD och övriga koncernledningen, se sidorna 56–57.

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 55 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, informationssäkerhet och dataskydd, hållbarhetsfrågor, affärsetik 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. Policyer och riktlinjer avseende informationssäkerhet avser att skydda affärskritisk information från obehöriga individer och organisationer.

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 2021 omvaldes Ernst & Young AB (EY) till bolagets externa revisor fram till slutet av årsstämman 2022. 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 2020 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, anläggningshantering, skatt, legala frågor, arbetsmiljöskador samt risk för bedrägeri, förlust eller förskingring 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.