

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i **ASSA
ABLOY AB** i Stockholm den 25 april 2006

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Georg Ehrnrooth.

§ 2

Georg Ehrnrooth utsågs till ordförande vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde Mikael Ekdahl.

§ 3

De i bilagda förteckning Bilaga 1 såsom närvarande upptagna aktieägarna hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

§ 5

Mikael Sens och Mikael Garton utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 6

Anmäldes att kallelse till stämman skett genom att kungörelse härom den 20 mars 2006 varit införd i Dagens Nyheter och Post- och Inrikes Tidningar. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Lämnade ordföranden ordet till verkställande direktören Johan Molin för föredragning avseende verksamhetsåret 2005. I anslutning härtill besvarade Johan Molin frågor från Lars Forsgårdh, Aktiespararna.

§ 8

Upplyste ordföranden att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2005 dels funnits tillgänglig hos bolaget och på bolagets hemsida för aktieägarna, dels utsänts till de aktieägare som uppgett att de önskade erhålla denna och dels fanns tillgänglig vid dagens stämma. Beslutade stämman att nämnda handlingar skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Upplyste ordföranden att en redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen samt i revisions- och ersättningsutskotten lämnats i årsredovisningen. Redogörelsen fanns dessutom tillgänglig på bolagets hemsida samt vid dagens stämma. Av årsredovisningen framgår vidare styrelsens ersättningspolitik samt konsultarvoden och övriga arvoden som erlagts till revisionsbolaget under 2005.

Föredrog auktoriserade revisorn Anders Lundin, i egenskap av huvudansvarig revisor, revisionsbolagets revisionsberättelse och koncernrevisionsberättelse över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2005.

På frågan från Lars Forsgårdh, Aktiespararna, klargjorde Anders Lundin att genomförd impairment test på koncernens goodwill visar betryggande marginaler i samtliga enheter.

§ 9

Beslutade stämman härefter:

- (a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen ävensom koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen; (Se Not ¹)
- (b) att disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen

| | |
|------------------------|-------------------|
| årets resultat | 715 MSEK |
| balanserade vinstmedel | <u>4 892 MSEK</u> |
| summa | 5 607 MSEK |

i enlighet med styrelsens förslag sålunda att:

| | |
|--|-------------------|
| till aktieägarna utdelas 3,25 kr per aktie, | 1 189 MSEK |
| i ny räkning överföres | <u>4 418 MSEK</u> |
| summa | 5 607 MSEK |

¹ Under punkterna 9A, 9D, 11, 12 och 16 röstade i Bilaga 2 angivna aktieägare emot förslagen. Under punkt 9A avstod i Bilagan angivna aktieägare från att rösta. Ovan angivna aktieägare företrädde av advokat Hans G. Wesslau. Samtliga övriga aktieägare röstade för förslagen – Lars Forsgårdh, Aktiespararna, uttalade stark kritik mot förfarandet att utan motivering och utan motförslag rösta emot framlagda förslag.

- (c) att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning fastställa fredagen den 28 april 2006;
- (d) samt att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2005.

§ 10

Lämnade Melker Schörling redogörelse för valberedningens arbete och dess förslag till beslut under punkterna 10-13 på dagordningen innebärande;

- Att antalet styrelseledamöter skall vara åtta stycken. Inga suppleanter skall utses.
- Omval av styrelseledamöterna Gustaf Douglas, Melker Schörling, Carl-Henric Svanberg, Carl Douglas, Per-Olof Eriksson, Lotta Lundén och Sven-Christer Nilsson. Nyval av Johan Molin, VD och koncernchef i ASSA ABLOY AB.
- Nyval av Gustaf Douglas till styrelsens ordförande samt omval av Melker Schörling och Carl-Henric Svanberg till vice ordföranden.
- Att arvode till styrelsen skall utgå med ett sammanlagt belopp om 3.250.000 kronor (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 750.000 kronor till ordföranden, 550.000 kronor till envar av vice ordförandena samt 350.000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget. Därutöver skall ersättning utgå till ledamöterna i revisions- och ersättningsutskotten med 100.000 kronor till envar av ordförandena och med 50.000 kronor till envar av övriga ledamöter.
- Val av PricewaterhouseCoopers AB, Stockholm, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som representant för revisionsbolaget, till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2010.
- Att arvode till revisorerna skall utgå enligt ingånget avtal mellan parterna.

Beslutade stämman, i enlighet med förslaget, att antalet av stämman valda styrelseledamöter skulle vara åtta stycken samt att inga suppleanter skulle utses.

§ 11

Beslutade stämman, i enlighet med förslaget, att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter skulle utgå med ett sammanlagt belopp om 3.250.000 kr (ersättning för utskottsarbete inte inkluderat) att fördelas mellan ledamöterna enligt följande; 750.000 kr till ordföranden, 550.000 kr till envar av vice ordförandena samt 350.000 kr till envar av övriga ledamöter som inte var anställda i bolaget. Därutöver skulle ersättning utgå till ledamöterna i revisions- och ersättningsutskotten med 100.000 kr till envar av ordförandena och med 50.000 kr till envar av övriga ledamöter. (Se Not ¹)

§ 12

Upplyste ordföranden om att information om samtliga ledamöter som föreslås till ASSA ABLOY ABs styrelse, inklusive ledamöternas uppdrag i andra företag än ASSA ABLOY

AB, framgått av valberedningens förslag till val av styrelse inför årsstämman. Förslaget har funnits tillgängligt på bolagets hemsida och fanns dessutom tillgängligt vid dagens stämma.

Beslutade stämman att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna hade i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Valde stämman, i enlighet med förslaget, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits till

styrelseledamöter: Gustaf Douglas, Melker Schörling, Carl-Henric Svanberg, Carl Douglas, Per-Olof Eriksson, Lotta Lundén, Johan Molin och Sven-Christer Nilsson

styrelseordförande: Gustaf Douglas

vice ordföranden: Melker Schörling och Carl-Henric Svanberg

(Se Not ¹)

Informeras att arbetstagarorganisationerna utsett Seppo Liimatainen och Mats Persson till ledamöter i styrelsen samt Per-Edvin Nyström och Rune Hjälms till suppleanter.

§ 13

Valde stämman, i enlighet med förslaget, för tiden intill slutet av årsstämman 2010 PricewaterhouseCoopers AB, Stockholm, med auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som representant för revisionsbolaget, till revisorer för tiden intill slutet av årsstämman 2010. Beslutade stämman, i enlighet med förslaget, att arvode till revisorerna skall utgå enligt ingånget avtal mellan parterna.

§ 14

Redogjorde ordföranden för ett förslag framfört av aktieägare, som tillsammans representerade cirka 48 procent av samtliga röster i bolaget, om en valberedning bestående av fyra ledamöter, att intill slutet av årsstämman 2007 utgöras av Gustaf Douglas (Investment AB Latour och SäkI), Staffan Grefbäck (Alecta), Marianne Nilsson (Robur) och Melker Schörling (Melker Schörling med bolag), varav Melker Schörling skulle vara valberedningens ordförande.

För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de största aktieägarna i ASSA ABLOY AB skulle valberedningen äga rätt att utse en annan representant för någon av de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Detsamma gäller för det fall en ledamot av valberedningen inte längre skulle vara anställd av sådan aktieägare eller av något annat skäl skulle lämna valberedningen före årsstämman 2007.

Valberedningens uppdrag skulle vara att inför årsstämman 2007 förbereda och lämna förslag till;

- val av ordförande vid årsstämman
- val av ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter av styrelsen

- arvode till styrelsen och övriga ledamöter i styrelsen, val av revisor, val av ordförande vid bolagsstämma, arvodesfrågor och därtill hörande frågor.

Beslutade stämman i enlighet med förslaget.

§ 15

Upplyste ordföranden att styrelsens fullständiga förslag om ett antal ändringar av bolagsordningen i syfte att; dels göra vissa redaktionella förenklingar, dels anpassa bolagsordningen till den nya aktiebolagslagen som trädde ikraft den 1 januari 2006 funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida samt utsänts till de aktieägare som uppgett att de önskade erhålla detta. Det fanns dessutom tillgängligt vid dagens stämma. Beslutade stämman att förslaget skulle anses såsom föredraget vid stämman.

Beslutade stämman härefter enhälligt i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

§ 16

Upplyste ordföranden att styrelsens förslag till emission av konvertibler samt godkännande av incitamentsprogram för personer i koncern- och divisionsledning samt motsvarande ställning i ASSA ABLOY-koncernen har beretts i ersättningsutskottet och diskuterats med bolagets större aktieägare. Det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag har framgått av kallelsen till stämman. Förslaget i dess helhet har funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida samt har utsänts till de aktieägare som uppgett att de önskade erhålla detta. Förslaget fanns dessutom tillgängligt vid dagens stämma.

Beslutade stämman att förslaget skulle anses såsom föredraget vid stämman.

Uppmanade Lars Forsgårdh, Aktiespararna, styrelsen att vid ett eventuellt framtida nytt förslag till incitamentsprogram välja ett system av den typ Ericsson nyligen genomfört.

Beslutade stämman härefter i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, innefattande bemyndigande för styrelsen, eller den styrelsen därtill utsåg, att vidtaga de smärre justeringar av stämmans beslut om emission av konvertibler som kunde visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och VPC AB. (Se Not ¹)

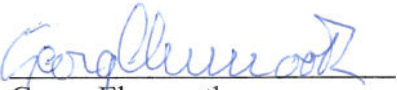
§ 17

Sedan Gustaf Douglas på aktieägarnas vägnar avtackat Georg Ehrnrooth och Anders Lundin förklarade Georg Ehrnrooth stämman avslutad samt tackade för visat förtroende under de 12 år han varit ordförande i Assa Abloys styrelse. Avtackningen följdes av en lång applåd från närvarande aktieägare.

Vid protokollet:


Mikael Ekdahl

Justeras:


Georg Ehrnrooth


Mikael Sens


Mikael Garton