

Vår inställning till bolagsstyrning

Securitas har som ambition att uppfylla höga krav på bolagsstyrning. Det yttersta målet för bolagsstyrningen är att skydda aktieägarnas och övriga intressenters intressen. För att uppnå detta har Securitas skapat en tydlig och effektiv struktur för ansvarsfördelning och styrning.

Iakttagande av Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Securitas AB är ett publikt svenskt aktiebolag som sedan 1991 är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Securitas tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och har publicerat principer för bolagsstyrning i tidigare årsredovisningar och som ett särskilt avsnitt på koncernens hemsida.

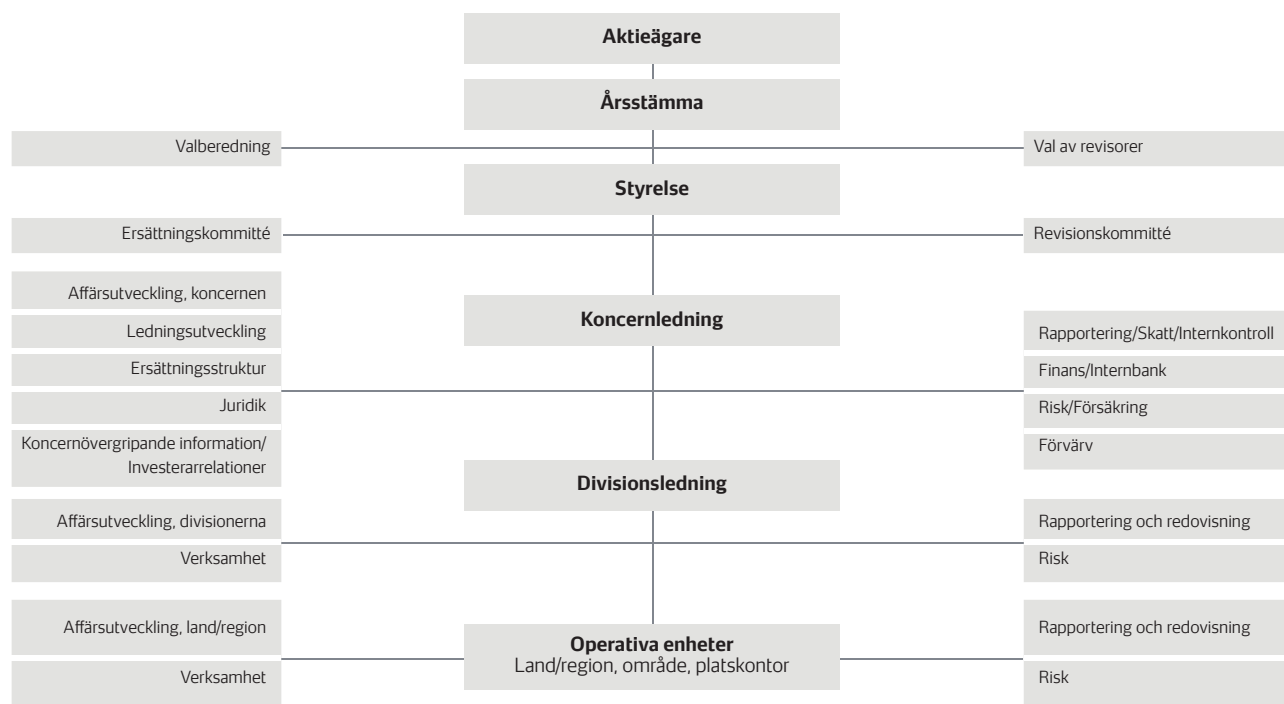
Securitas följer Kodens princip om "följ eller förklara" och uppföljning under 2008 har lett till att Securitas inte har några avvikelser att rapportera. De avvikelser som rapporterats föregående år (beskrivna i Securitas Årsredovisning 2007), föreligger inte längre på grund av förändringar i styrelsens och kommittéers sammansättning, samt på grund av reviderad Svensk kod för bolagsstyrning, vilken trädde i kraft 1 juli 2008. För ytterligare

Vidare information om bolagsstyrning

- Svensk kod för bolagsstyrning: Ramverk och efterlevnad
- Organisation för bolagsstyrning: Organisation av intern kontroll, legal struktur och valberedning
- Stämmor: Information från Securitas stämmor sedan 2006 inklusive information såsom protokoll, presentationer, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, etc
- Styrelse: Ansvar och arbetsordning, oberoende, kommittéer, ersättning, etc
- Koncernledning
- Revisorer
- Bolagsstyrningsrapport och internkontrollrapport
- Bolagsordning

Denna information är tillgänglig på www.securitas.com

Organisation av bolagsstyrning



information om detta hänvisas till hemsidan. Denna rapport är inte en del av årsredovisningen och har inte varit föremål för revisorernas granskning.

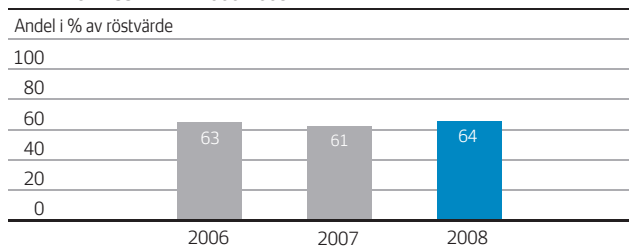
Större aktieägare

Huvudägare i Securitas AB var per den 31 december 2008 Investment AB Latour, som tillsammans med Säkl AB, Förvaltnings AB Wasatornet och Karpalunds Ångbryggeri AB innehade 11,6 procent (11,6) av aktiekapitalet och 30,0 procent (30,1) av rösterna samt Melker Schörling AB som innehade 5,6 procent (4,7) av aktiekapitalet och 11,8 procent (11,1) av rösterna. Dessa aktieägare representeras i styrelsen av Carl Douglas, Fredrik Palmstierna, Melker Schörling och Sofia Schörling Högberg. För mer detaljerad information om ägare se tabell på sidan 46. Bolagets aktiekapital bestod per den 31 december 2008 av 17.142.600 A-aktier och 347.916.297 B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie till en röst. För det fall bolaget emitterar nya A- eller B-aktier, har befintliga aktieägare företrädesrätt till teckning av nya aktier av samma slag, i förhållande till sina befintliga innehav.

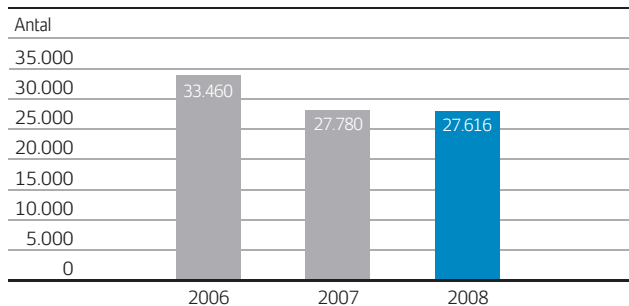
Årsstämma

Årsstämman, som är bolagets högsta beslutsfattande organ, ger samtliga aktieägare möjlighet att utöva sitt inflytande. Årsstämma i Securitas AB (publ.) hölls 17 april 2008 och protokollet med alla fattade beslut finns tillgängligt på Securitas hemsida. För styrelseval och arvoden se sidan 124. Vid mötet närvarade aktieägare motsvarande 64,4 procent av rösterna antingen personligen eller via ombud.

NÄRVARO ÅRSSTÄMMA 2006-2008



ANTAL AKTIEÄGARE 2006-2008



Extra bolagsstämma 2008

Vid den extra bolagsstämman i Securitas AB (publ.) den 3 december 2008 fattades beslut att i enlighet med styrelsens förslag dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Loomis AB. Utdelningens bokförda värde i moderbolaget Securitas AB uppgick till 5.865,4 MSEK och för koncernen representerade den nettotillgångar uppgående till ett värde av 2.862,8 MSEK.

Valberedning

Valberedningen är ett organ som inrättats av bolagets årsstämma med uppgift att förbereda val av ledamöter till styrelsen, val av styrelsens ordförande samt fastställande av arvoden till styrelse och kommittéer. Dessutom ska valberedningen inför sådan årsstämma där val av revisorer ska äga rum, efter samråd med styrelsen och revisionskommittén, förbereda val av revisorer och beslut om arvoden till revisorerna samt därtill hörande frågor.

Vid årsstämman den 17 april 2008 valdes följande fem personer till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2009:

Namn	Representerar	Omval	Andel röster ¹
Gustaf Douglas	Huvudaktieägare	JA	30,1%
Mikael Ekdahl	Melker Schörling AB (Huvudaktieägare)	NY	11,1%
Staffan Grefbäck	Alecta	NY	6,6%
Marianne Nilsson	Swedbank Robur	JA	2,6%
Mats Tunér	SEB Funds	JA	3,6%

¹ Per den 17 april 2008.

Gustaf Douglas omvaldes till valberedningens ordförande. Valberedningen har rätt att utse ytterligare en ledamot till kommittén. Stämman beslutade att, för det fall en aktieägare, vilken representeras av en ledamot i valberedningen, inte längre är huvudägare i bolaget (baserat på antal röster), eller om en ledamot i valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare, eller av annan anledning väljer att lämna valberedningen innan årsstämman 2009, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för huvudaktieägarna för att ersätta sådan ledamot.

Valberedningens arbete är fastställt i Arbetsordning för Securitas AB:s valberedning. Valberedningen ska hålla möten så ofta som är nödvändigt för att den ska kunna fullgöra sina uppgifter. Kommittén ska emellertid hålla minst ett sammanträde årligen. Under 2008 har kommittén träffats två gånger.

Styrelseledamöter

Securitas styrelse har tio stämموvalda ledamöter och tre arbetstagarrepresentanter med två suppleanter. Årsstämman 2008 omvalde Carl Douglas, Marie Ehrling, Annika Falkengren, Stuart E. Graham, Alf Göransson, Berthold Lindqvist, Fredrik Palmstierna, Melker Schörling och Sofia Schörling Högberg samt valde Fredrik Cappelen till ny styrelseledamot. Årsstämman omvalde Melker Schörling till styrelsens ordförande. Advokaten Mikael Ekdahl är sekreterare i styrelsen. För ytterligare uppgifter om styrelsens ledamöter samt koncernchef och VD hänvisas till sidorna 132-133. Det beslutades även att arvode till styrelseledamöterna skulle uppgå till totalt 4.875.000 kronor (exklusive arvoden för kommittéarbete) att fördelas enligt följande; styrelseordförande: 1.000.000 kronor, vice styrelseordförande: 725.000 kronor och övriga styrelseledamöter (förutom VD och koncernchef samt arbetstagarrepresentanter): 450.000 kronor vardera.

Styrelsens ansvarsområden

Styrelsen ansvarar för koncernens organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser VD och koncernchef samt revisions- och ersättningskommitté. Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till VD och koncernchefen. Styrelsen sammanträder minst sex gånger årligen. Bolagets revisorer deltar vid det styrelsemöte som hålls i samband med årsbokslutet.

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till ägare
Melker Schörling	Ja	Nej
Carl Douglas	Ja	Nej
Fredrik Cappelen	Ja	Ja
Marie Ehrling	Ja	Ja
Annika Falkengren	Ja	Ja
Stuart E. Graham	Ja	Ja
Alf Göransson (VD och koncernchef)	Nej	Ja
Berthold Lindqvist	Ja	Ja
Fredrik Palmstierna	Ja	Nej
Sofia Schörling Högberg	Ja	Nej
Totalt	9	6

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens verksamhet samt ansvarsfördelningen mellan styrelsen och koncernledningen regleras av styrelsens arbetsordning, vilken dokumenteras i skriftlig instruktion och antas av styrelsen varje år efter årsstämman. Enligt arbetsordningen fattar styrelsen bland annat beslut om koncernens övergripande strategi, företagsförvärv och investeringar i fast egendom, samt sätter ramen för koncernens verksamhet genom att godkänna koncernens budget. Reglerna inkluderar en arbetsordning för koncernchefen liksom en instruktion för ekonomisk rapportering. Arbetsordningen innefattar också en instruktion om årlig utvärdering av styrelsens arbete.

Styrelseledamot	Vald	Befattning			Närvaro			Totalt arvode, SEK ³
		Revisionskommitté	Ersättningskommitté	Styrelsemöten (9 totalt)	Revisionskommittémöten (4 totalt)	Ersättningskommittémöten (3 totalt)		
Melker Schörling	1987	Styrelseordförande	-	Ordförande	9		3	1.100.000
Carl Douglas	1992	Vice styrelseordförande	-	-	8			725.000
Fredrik Cappelen ¹	2008	Ledamot	Ledamot	-	8	3		550.000
Marie Ehrling	2006	Ledamot	Ordförande	-	9	4		650.000
Annika Falkengren	2003	Ledamot	-	-	8			450.000
Stuart E. Graham	2005	Ledamot	-	-	9			450.000
Alf Göransson (VD och koncernchef)	2007	Ledamot	-	-	9			0
Berthold Lindqvist	1994	Ledamot	Ledamot	Ledamot	4	3	3	600.000
Fredrik Palmstierna	1985	Ledamot	-	-	9			450.000
Sofia Schörling Högberg	2005	Ledamot	-	-	8			450.000
Susanne Bergman Israelsson ²	2004	Ledamot			7			0
Åse Hjelm ²	2008	Ledamot			5			0
Jan Prang ²	2008	Ledamot			6			0

¹ Valdes till styrelseledamot vid årsstämman den 17 april 2008 samt till ledamot av revisionskommittén vid konstituerande styrelsemöte den 17 april 2008.

² Arbetstagarrepresentanter, valda till styrelseledamöter vid årsstämman den 17 april 2008. Suppleanter är Thomas Fanberg och Joakim Hellmouth.

³ Totalt arvode inkluderar arvode för kommittéarbete. Total utbetalning för kommittéarbete var 550.000 SEK, varav 150.000 SEK för ersättningskommittén och 400.000 SEK för revisionskommittén. För ytterligare information hänvisas till protokoll från årsstämma 2008 på Securitas hemsida www.securitas.com

Styrelsens arbete

Under 2008 höll styrelsen nio möten, varav ett var telefonmöte. Vid styrelsemötet i februari 2008 deltog revisorerna och presenterade revisionen. Väsentliga frågeställningar som avhandlats under året innefattar bland annat:

- Delårsrapporter och årsredovisning
- Presentation av respektive divisions affärsplan och budget för 2009
- Notering av Loomis
- Investeringar och förvärv av verksamheter
- Finansieringsfrågor
- Riktlinjer för ersättning och bonus samt andra personalfrågor
- Rapportering från styrelsens kommittéer
- Policyer och instruktioner
- Årlig utvärdering av styrelsens arbete
- Förslag till utdelning
- Försäkring
- Juridiska frågor
- Marknad och konkurrens

Revisionskommitté

Styrelsen har bildat en revisionskommitté, vars arbete regleras av en "Instruktion för styrelsens revisionskommitté". Revisionskommittén träffar Securitas revisorer minst fyra gånger om året. Kommittén är inriktad på revisionsfrågor och presentation av finansiell information, liksom på övervakning av intern kontroll och riskfrågor. Kommittén presenterar sina slutsatser och förslag till styrelsen för styrelsens beslutsfattande. För ledamöter och närvaro hänvisas till föregående tabeller.

Revisionskommittén sammanträdde fyra gånger under 2008. Väsentliga frågeställningar som avhandlats under året innefattar bland annat:

- Kontinuerliga uppdateringar om noteringen av Loomis
- Diskussioner och uppdateringar inom områdena redovisning, finansiering, förvärv, risk, försäkningsstrategi, skatt, juridiska frågor och tvister
- Finansiell rapportering under 2008
- Interna kontrollaktiviteter inklusive företagsövergripande riskhantering
- Revisionsrelaterade frågor inklusive arvode och policy för godkännande av andra tjänster än revision.
- Bedömning av nedskrivningsbehov
- Bolagsstyrningsrapport
- Utvärdering av internrevision

Ersättningskommitté

Styrelsen har även bildat en ersättningskommitté som ska behandla alla frågor som rör löner, bonusersättningar, optioner och andra former av ersättningar till koncernledningen och även till andra ledningsnivåer om styrelsen så beslutar. Kommittén presenterar sina förslag till styrelsen för styrelsens beslutsfattande. Kommittén höll tre möten under 2008. För ledamöter och närvaro hänvisas till föregående tabeller.

Riktlinjer för ersättning till företagsledningen

Årsstämman 2008 beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt grundprincipen att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare ska vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga för att säkerställa att Securitas kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare. Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast ersättning, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner.

Utöver fast årslön ska koncernledningen även kunna erhålla rörlig lön, vilken ska baseras på utfallet i förhållande till resultatmål och tillväxtnål inom det individuella ansvarsområdet (koncern eller division) och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Rörlig lön ska motsvara maximalt 50 procent av den fasta årslönen för VD och maximalt 35–200 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen.

Bolagets åtaganden avseende rörlig lön kan vid fullt utfall för samtliga enheter under 2008 beräknas kunna uppgå till maximalt 43 MSEK.

Pensionsrätt för ledande befattningshavare ska gälla från tidigast 65 års ålder, och samtliga i koncernledningen ska omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner för vilka försäkringspremier avsätts från personens totala ersättning och betalas av bolaget under anställningen. Rörlig ersättning ska i princip inte vara pensionsgrundande.

Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam.

Vid uppsägning från bolagets sida ska uppsägningstiden för samtliga ledande befattningshavare vara högst tolv månader med rätt till avgångsvederlag efter uppsägningstidens slut motsvarande högst 100 procent av den fasta lönen i maximalt tolv månader. För egna uppsägningar ska en uppsägningstid om högst sex månader gälla.

Dessa riktlinjer ska omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Ytterligare information avseende ersättning till styrelsen och ledningen återfinns i noterna och kommentarerna till koncernens finansiella rapporter för 2008. Se not 8 sidorna 84–87.

Koncernledning

Koncernledningen har det övergripande ansvaret för verksamheten i Securitas i enlighet med den strategi och långsiktiga mål-sättning som fastställts av styrelsen för Securitas AB. Det primära verktyg som används av koncernledningen för att bevaka verkställande av strategier och för att vägleda de anställda och organisationen mot måluppfyllelse är det finansiella ramverket och modellen som beskrivs mer utförligt på sidorna 36–37. Koncernledningen bestod 2008 av koncernchef och VD, samt tio ledande befattningshavare. För ytterligare uppgifter om koncernledningen hänvisas till sidorna 134–135.

Finansiell rapportering

Styrelsen säkerställer kvaliteten avseende den finansiella rapporteringen genom koncernpolicyer, arbetsordningar, ramverk, tydliga strukturer med definierade ansvarsområden och dokumenterade befogenheter vilket vidare beskrivs i internkontrollrapporten. Styrelsen har också tillsatt en revisionskommitté med instruktion att granska och rekommendera alla finansiella rapporter som koncernledningen tillställer styrelsen. Den ekonomiska rapporteringen som innefattar värderingsfrågor, bedömningar och eventuella förändringar i uppskattningar samt riktlinjer för redovisningsprinciper, behandlas kontinuerligt av revisionskommittén och presenteras för styrelsen. Revisionskommittén granskar även juridiska ärenden och tvister kvartalsvis. Samtliga delårsrapporter, inklusive bokslutskommunikéer, godkänns av styrelsen.

Bolagets revisorer avger årligen en rapport till styrelsen med uppgift om att de har reviderat bolaget samt resultatet av revisionen. Denna rapport ska presenteras muntligen av revisorerna vid det styrelsemöte som behandlar bokslutskommunikén. Styrelseledamöterna ska vid detta möte ges tillfälle att ställa frågor till revisorerna. Det förväntas att revisorernas redogörelse bland annat ska kommentera huruvida bolaget är organiserat på ett sätt som gör det möjligt att övervaka, på tillförlitligt sätt, bokföringen, förvaltningen av tillgångar och bolagets ekonomiska förhållanden. Revisorerna utfärdar också en rapport över översiktlig granskning av halvårsbokslutet. Revisorerna deltar även i revisionskommitténs möten, vars innehåll återrapporteras till styrelsen.

Styrelsen och verkställande direktören har omedelbart före underskrift av årsredovisningen och halvårsrapport, försäkrat att dessa ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och andra bolag i koncernen står inför.

Revisorer

Årsstämman 2008 valde PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbyrå, med den auktoriserade revisorn Peter Nyllinge som huvudansvarig revisor, för en period om fyra år.

Revisorernas arbete utförs baserat på en revisionsplan och fastställs tillsammans med revisionskommittén och styrelsen. Revisorerna deltar vid samtliga möten i revisionskommittén samt presenterar sina slutsatser från revisionen vid styrelsemötet i februari. Dessutom ska revisorerna årligen informera revisionskommittén om utförda tjänster utöver revisionen, arvoden för

sådana tjänster och andra omständigheter som kan påverka bedömningen av revisorernas oberoende. Revisorerna ska även delta vid årsstämman och där presentera sitt arbete och slutsatser.

Revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen och god revisionsred i Sverige, vilken är baserad på International Standards on Auditing (ISA). Revisorerna har på särskilt uppdrag av styrelsen översiktligt granskat delårsrapporten avseende perioden 1 januari till 30 juni 2008.

Peter Nyllinge har varit huvudansvarig revisor i Securitas AB sedan 2008. Förutom uppdraget för Securitas har han under 2008 varit revisor för ASSA ABLOY AB, Bonnier AB, SEB och Säkl AB, samt flera andra bolag.

Revisionsarvoden och ersättningar

Följande arvoden och ersättningar har erlagts till revisorer för revision och annan granskning i enlighet med gällande lagar, samt för råd och biträde i samband med genomförda granskningar. Arvoden har även erlagts för oberoende rådgivning. Huvuddelen av rådgivningen avser revisionsrelaterade konsultationer i redovisnings- och skattefrågor i samband med omstruktureringar.

REVISORSARVODEN OCH ERSÄTTNING (PWC)¹

MSEK	Koncernen			Moderbolag		
	2008	2007	2006	2008	2007	2006
Revisionsuppdrag	29,0	30,9	28,4	5,3	7,7	8,2
Andra uppdrag	33,1	23,7	44,7	10,5	3,1	12,7

¹ Revisionsarvoden och ersättningar till PwC avser kvarvarande verksamheter (exklusive Loomis). Jämförelsetalen har justerats.

Informationspolicy

Securitas har antagit en informationspolicy i enlighet med aktiemarknadens krav på informationsgivning som bland annat syftar till att säkerställa att bolaget uppfyller kraven på informationsgivning till aktiemarknaden. Denna policy har godkänts av styrelsen. Policyn gäller för styrelsen, koncern- och divisionsledning samt lands- och regionsledning i Securitas och omfattar både skriftlig information och muntliga uttalanden.

Enligt policyn ska kommunikation användas på ett övergripande sätt för att skapa förståelse och kunskap om Securitas strategi, affärsverksamhet och finansiella ställning. Securitas finansiella och övriga kommunikation ska alltid överensstämma med börsens regler och andra relevanta regler och juridiska krav som kan vara tillämpliga för Securitas, samt med god sed på aktiemarknaden.

Koncernen är helt fokuserad på att skapa mervärde för aktieägarna, vilket inkluderar att förse investerare med finansiell information av hög kvalitet. Policyn inkluderar rutiner för bokslutskommuniké, delårsrapporter, årsredovisning, årsstämma, bolagets webbplats, etc. Slutligen behandlar kommunikationspolicyn även kommunikation i krissituationer samt informationsläckor.



Insiderpolicy och insiderregister

Securitas styrelse har antagit en insiderpolicy som ett komplement till gällande svensk insiderlagstiftning. Denna policy är tillämplig på alla personer som har rapporterats till Finansinspektionen såsom personer med insynställning i Securitas AB (inklusive dotterbolag) samt även vissa andra kategorier av anställda. Varje enskild person som omfattas av insiderpolicyn underrättas därom. Insynförteckningen för Securitas, vilken förs av Finansinspektionen, ses över regelbundet.

Insiderpolicyn fastställer rutiner för perioder med handelsförbud, då handel med finansiella instrument utgivna av (eller hänförliga till aktier i) Securitas AB är förbjuden.

Securitas för också ett internt insynsregister i enlighet med de instruktioner som utfärdas från tid till annan av VD. Detta register ska bland annat omfatta uppgift om samtliga personer med tillgång till insiderinformation, typen av registrerad insiderinformation samt tidpunkt då registret uppdaterats.

En rapport över all insynshandel i Securitas presenteras varje kvartal för styrelse, revisorer, och koncernledning.

Uppförandekod

Securitas har antagit en uppförandekod för att säkerställa att företaget upprätthåller och främjar affärsmetoder av högsta möjliga etiska standard. Vårt grundkrav är att agera inom ramarna för lagar och internationella konventioner. Detta innebär att vi respekterar och följer konkurrensregler, miljölagstiftning, arbetsmarknadslagar, avtal och säkerhetskrav samt andra bestämmelser som sätter ramar för vår verksamhet.

Securitas stödjer och respekterar grundläggande mänskliga rättigheter och tar ansvar för att iaktta dessa rättigheter där vi är verksamma. Företaget tror också på att skapa relationer med alla anställda som bygger på ömsesidig respekt och värdighet. Securitas använder inte påtvingad, ofrivillig eller minderårig arbetskraft och respekterar alla anställdas rättigheter att bilda och ansluta sig till fackföreningar. Securitas är en arbetsgivare som förespråkar lika möjligheter för alla och tolererar inte mobbing eller trakasserier.

Securitas värdesätter också vikten av en öppen kommunikation med alla som kommer i kontakt med verksamheten, däribland kunder, anställda, investerare och allmänheten.

För vidare information om Securitas ansvar beträffande sociala, ekonomiska och miljörelaterade frågor hänvisas till sidorna 42-43.

Intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering

Enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning är styrelsen ansvarig för den interna kontrollen och riskhantering. Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och är därför begränsad till intern kontroll över den finansiella rapporteringen. Denna beskrivning är inte en del av årsredovisningen.

Securitas system för intern kontroll är utformat för att hantera, snarare än att eliminera, risken för att misslyckas med att nå affärsmässiga mål och kan endast ge skälig men inte en absolut försäkran mot väsentliga felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen.

Loomis ingick i koncernen fram till 8 december 2008 och är därav viktigt ur ett internkontrollperspektiv. Loomis system för intern kontroll är baserat på Securitas ramverk för bolagsstyrning, men ytterligare områden och kontrollaktiviteter inkluderades för att omfatta även områden och risker specifika för deras verksamhet.

Kontrollmiljö

Koncernen har upprättat ett ramverk för bolagsstyrning. De viktiga beståndsdelarna i kontrollmiljön inom ramverket inkluderar; tydliga referensramar för styrelsen och dess kommittéer, en tydlig organisatorisk struktur med dokumenterad beslutsdelegering från styrelse till koncernledning, kompetensen hos medarbetare samt ett antal koncernpolicyer, rutiner och ramverk.

Totalt sett verkar koncernen i en platt och specialiserad organisation där chefer ges klara mål samt befogenhet att fatta egna beslut och utveckla sina verksamheter i nära anslutning till kunderna. För mer information om styrmodellen hänvisas till sidorna 34–35. Beslutsdelegering finns dokumenterad i en attestordning, vilken ger klara instruktioner till chefer på samtliga nivåer.

Kompetens och förmåga hos koncernens medarbetare utvecklas med fortlöpande utbildning och praktik vilket aktivt uppmuntras genom ett brett utbud av handlingsplaner och program. Koncernen har antagit ett antal värderingar som ska fungera som ett ramverk för de anställda och främja gott omdöme och enhetligt beslutsfattande.

Koncernens viktigare finansiella policyer, rutiner och ramverk inkluderar en övergripande manual, Group Policies and Guidelines, en rapportmanual, Securitas modell för finansiell kontroll (för mer detaljerad beskrivning se sidorna 36–37), en manual för koncernens internbank och en manual för IT-säkerhet. Dessa manualer granskas och uppdateras regelbundet.

Riskanalys

På högsta nivå utvärderar styrelsen var de framtida strategiska möjligheterna och riskerna finns samt bistår i utformningen av bolagets strategi framöver. Ansvar för hanteringen av operationella risker har tydligt ålagts koncernledningen, divisionsledning och lokal ledning. Koncernledningen har det dagliga ansvaret för att identifiera, utvärdera och hantera risker samt för implementering och underhåll av kontrollsystem i enlighet med styrelsens

policyer. Mer specifikt har varje divisionsledning samt de etablerade funktionskommittéerna ansvaret för att säkerställa att det inom varje division finns en process som syftar till att skapa riskmedvetenhet. Operativa enhetschefer och de riskansvariga personerna i varje land ansvarar för att riskhantering utgör en del av den lokala affärsverksamheten på samtliga nivåer inom landet.

Koncernen har ett etablerat system för hantering av affärsrisker, som är integrerat i koncernens processer för affärsplanering och resultatuppföljning, oavsett om det gäller finansiella eller operationella risker eller risker avseende regelefterlevnad. Inom hela koncernen utförs dessutom rutinmässigt genomgångar av affärsrisker och riskbedömningar. Det finns processer för att säkerställa att koncernledning och styrelse löpande informeras om väsentliga risker och kontrollbrister. För mer information om riskhantering hänvisas till sidorna 38–41.

Kontrollaktiviteter

Intern kontroll omfattar samtliga divisioner och dotterbolag inom koncernen och inkluderar metoder och aktiviteter för att säkra tillgångar, kontrollera riktigheten och tillförlitligheten i interna och externa finansiella rapporter samt för att säkerställa efterlevnad av fastställda riktlinjer.

1. Självutvärdering

Varje operativ enhet inom koncernen utför årligen en självutvärdering avseende hur Group Policies and Guidelines, rapportmanualen och manualen för IT-säkerhet efterlevs. Ett omfattande frågeformulär används för att mäta i vilken utsträckning definierade krav har uppfyllts. Självutvärderingen undertecknas av respektive enhets chef och controller. Som ett led i processen utför de externa revisorerna en validering av svaren i frågeformuläret för de frågeställningar som bedömts vara riskområden. Svaren ställs samman både på divisions- och koncernnivå för att möjliggöra jämförelser inom en division eller mellan divisioner. Rapporterade avvikelser inkluderar skriftliga kommentarer om planerade förbättringar för att komma till rätta med avvikelserna samt en tidpunkt då de planerade åtgärderna senast ska ha genomförts. Divisionsledning, koncernledning och revisionskommitté får del av samtliga rapporter.

2. Risk- och kontrolldiagnostik

Koncernen utför risk- och kontrolldiagnostik inom funktionsområden som till sin natur har en hög inneboende risk vilket utgörs utöver de områden som är återkommande i den årliga självutvärderingen.

Under 2008 har särskilt fokus lagts på nya länder i koncernen snarare än en specifik funktion. Anledningen är att de nyligen gjorda förvärven bedömts som ett riskområde i fråga om integration från finansiellt och kontrollperspektiv. Denna diagnostik innefattar en uppsättning verktyg som testar efterlevnad av IFRS, nyckelkontroller i processer relaterade till finansiell rapportering samt IT säkerhet. Resultatet av dessa granskningar presenteras för koncernledningen och revisionskommittén.

3. Finansiell rapportering

Controllers på samtliga nivåer har en nyckelroll vad gäller integritet, yrkeskunnande och förmåga att arbeta i team för att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent, relevant och aktuell finansiell information. Lokala controllers inom divisionerna ansvarar för att säkerställa efterlevnaden av godkända policyer och ramverk samt för att rutiner för intern kontroll av finansiell rapportering fungerar. Controllers ansvarar också för att rapporteringen av finansiell information är korrekt, fullständig och i tid. Controllers erhåller kontinuerlig återkoppling vad gäller rapportkvalitet från koncernen vilket är ett effektivt verktyg för att förbättra rapporteringen. Därutöver har varje division en divisionscontroller med motsvarande ansvar på ett aggregerat plan.

4. Letter of Representation

Koncernen har ett system för bekräftelse av bokslutet där operativa enhetschefer och controllers vid årsskiftet undertecknar ett intyg, ett så kallat Letter of Representation, som redogör för uppfattningen om huruvida den interna kontrollen avseende finansiell rapportering samt rapportpaket ger en sann och rättvisande bild av den finansiella ställningen.

5. Rutiner för förvärv

Koncernen har specifika policyer och rutiner för att säkerställa att samtliga förvärv är vederbörligt godkända och noggrant analyserade med avseende på de finansiella och operationella konsekvenserna av förvärvet. Koncernen genomför även regelbundna utvärderingar av genomförda förvärv.

6. Kontraktshantering

Hantering av kundkontrakt och skadeförebyggande åtgärder är mycket viktiga för Securitas verksamhet. Koncernen har specifika policyer och rutiner för hantering av kontrakt vilka beskrivs i mer detalj på sidorna 38–41.

Information och kommunikation

Det finns ett program för kommunikation som fortlöpande utvecklas för att säkerställa att samtliga medarbetare ges tydliga mål och känner till om de parametrar som utgör vedertagen affärspraxis liksom styrelsens förväntningar på riskhanteringen. Detta ger en tydlig definition av koncernens syfte och mål, ansvarsskyldighet och ramarna för tillåtna aktiviteter för de anställda.

System och rutiner har skapats för att förse ledningen med adekvata rapporter om affärsresultat i relation till etablerade målsättningar. Informationssystem finns för att säkerställa att tillförlitlig och aktuell information finns tillgänglig för ledningen för att den ska kunna utföra sina uppgifter på ett korrekt och effektivt sätt.

Övervakning

Övervakning sker på olika nivåer och av olika funktioner i organisationen. De huvudsakliga är styrelsen, revisionskommittén, koncernledningen, funktionskommittéer, management assurance, koncernens juridiska funktion och koncernens riskorganisation vilka beskrivs mer i detalj nedan. Bokstäverna A-G har en motsvarande referens i organisationsschemat på sidan 130.

A. Styrelsen

Arbetet i styrelsen och uppdelningen av ansvar mellan styrelsen och koncernledningen regleras i formella arbetsordningar. Styrelsen anser att riskanalys och kontroll är av grundläggande betydelse för att nå de affärsmässiga målen med en acceptabel risk-/avkastningsprofil. Detta utgör därmed en del av den fortlöpande processen för att identifiera och utvärdera väsentliga risker som koncernen möter, samt effektiviteten i tillhörande kontroller. Processen som styrelsen använder sig av för att granska effektiviteten i systemet för intern kontroll inkluderar:

- Diskussioner med koncernledningen om riskområden som identifierats av koncernledningen och de utförda riskanalyserna.
- Granskning av väsentliga frågor som uppkommer med anledning av den externa revisionen och övriga granskningar/undersökningar.

Styrelsen har etablerat en revisionskommitté för tillsyn av effektiviteten i koncernens interna kontrollsystem och finansiella rapporteringsprocess.

B. Revisionskommitté

Revisionskommittén granskar alla årsredovisningar och delårsrapporter innan den rekommenderar att rapporterna publiceras å styrelsens vägnar. Revisionskommittén diskuterar särskilt väsentliga redovisningsprinciper samt de uppskattningar och bedömningar som har gjorts vid rapporternas upprättande. Revisionskommittén övervakar de externa revisorernas kvalitet och oberoende.

C. Koncernledningen

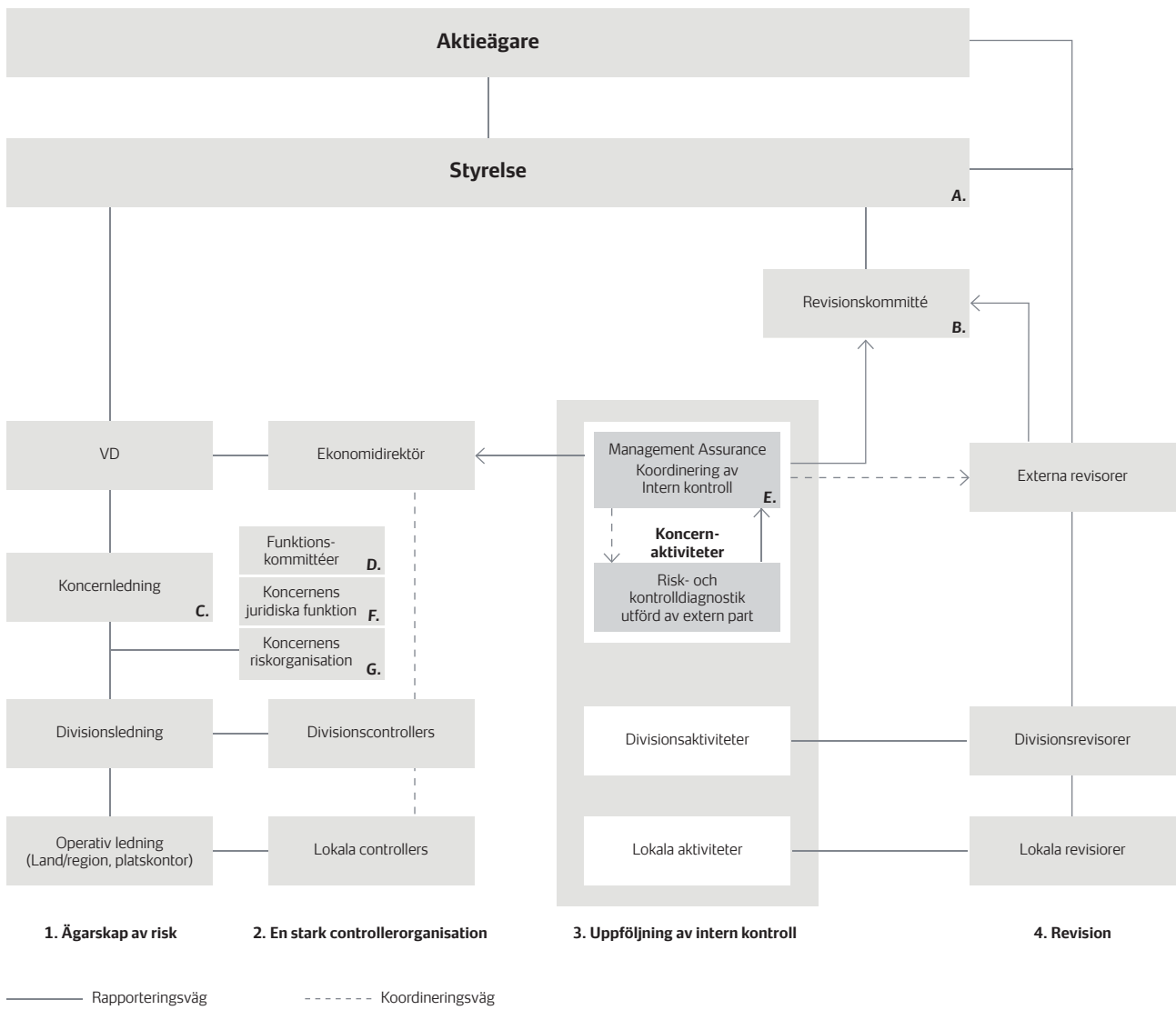
Koncernledningen följer upp resultatet genom ett detaljerat rapporteringssystem baserat på en årlig budget med regelbundna verksamhetsavstämningar mot faktiska resultat, analyser av avvikelser, uppföljning av nyckelfaktorer (Securitas modell för finansiell kontroll se sidorna 36–37, anpassat för varje division) och regelbunden prognostisering. Denna rapportering granskas även av styrelsen.

D. Funktionskommittéer

Koncernen har etablerat ett antal funktionskommittéer och arbetsgrupper, bland annat för funktionerna rapportering, finans/internbank, försäkring/risk, juridik, skatt och intern kontroll. Dessa kommittéer inkluderar ekonomidirektören och/eller finansdirektören, samt funktionsområdesansvariga.

Det huvudsakliga syftet med funktionskommittéerna är att utarbeta och kommunicera lämpliga policyer, kommunicera dessa policyer och säkerställa lokal förståelse för dessa (inklusive utbildning) samt att övervaka väsentliga frågor inom respektive ansvarsområde. Kvartalsvisa möten hålls med koncernchef och VD där aktuella frågeställningar som rapporteras till revisionskommittén diskuteras.

Organisation av intern kontroll



A. - G. korresponderar med beskrivningen på sidorna 129-131.

E. Management Assurance - funktion för uppföljning av intern kontroll

Koncernen har etablerat en oberoende koordinerande funktion avseende vissa interna kontrollaktiviteter på koncernnivå, som rapporterar direkt till ekonomidirektören, med en öppen kommunikationslinje till revisionskommittén. Resultatet av funktionens arbete presenteras vid revisionskommitténs möten. I enlighet med en av koncernens grundläggande principer, har en stegvis vidareutveckling av denna funktion skett vilket förbättrat koncernens interna kontroll genom olika aktiviteter under året. Speciellt fokus har lagts på förbättring av processen kring uppföljning och rapportering liksom identifiering av risker relaterade till finansiell rapportering. Erfarenhetsmässigt utbyte genom olika aktiviteter spelar en stor roll i vidare förbättring av kontrollmiljön. Funktionen arbetar med en kombination av interna resurser samt resurser hos externrevisorer och andra konsulter beroende på specifik situation/område.

De nuvarande ansvarsområdena inkluderar:

- Assistans vid självvärderingsprocessen avseende kontroll, för att säkerställa uppföljning när så behövs.
- Utvärdering av resultatet från genomgångar avseende risk- och kontrolldiagnostik som utförts under året för att säkerställa nödvändig uppföljning av beslutade åtgärder.
- Assistans vid utveckling av riskhantering, implementation och koordinering av dessa processer.
- Fastställa och planera för specifika fokusområden och/eller kontrolldiagnostik baserat på utförd riskbedömning, diskussioner med divisionsledning och rekommendationer från revisionen.
- Uppföljning av kommunikation från de externa revisorerna och säkerställande av att rekommendationer avseende den interna kontrollen i bolaget snabbt följs upp och åtgärdas.
- Stödja koncernledning vid genomgång och diskussion om revisionsplaner med externrevisorer för att möjliggöra intern kontroll och kommunikation om områden såsom revisionens omfattning, tidsplaner, dokumentationskrav etc.
- Koordinering av processen med att uppdatera och förnya Group Policies and Guidelines, bidra med synpunkter avseende innehåll i rapportmanualen och manualen för IT-säkerhet.

F. Koncernens juridiska funktion

Koncernens juridiska funktion ansvarar för att upprätthålla en ändamålsenlig infrastruktur så att koncernledningen på ett lämpligt sätt och i rätt tid får information om juridiska frågor. Funktionen leds av chefsjuristen som också ingår i koncernledningen. Därtill följer funktionen upp och hanterar juridiska riskexponeringar som identifierats av respektive operativ enhet. En rapport över utestående juridiska tvister sammanställs månatligen till koncernledningen. Därutöver sammanställer funktionen fyra gånger om året en koncernövergripande rapport omfattande samtliga väsentliga juridiska tvister till revisionskommittén.

G. Koncernens riskorganisation

Koncernens riskorganisation ansvarar för att ge Securitas möjligheter att ta och kontrollera de risker som är nödvändiga för att företagets strategier kan förverkligas och mål uppnås. Riskhantering utgör en viktig del av Securitas kultur. Riskhanteringsprocessen utvecklas kontinuerligt. Koncernens riskhantering beskrivs i mer detalj på sidorna 38–41.

Utvärdering avseende internrevision

Grund för utvärdering

I enlighet med kraven i punkten 10.6 i Svensk kod för bolagsstyrning, har styrelsen utarbetat en process för att utvärdera koncernens behov av att införa en internrevisionsfunktion. Utgångspunkten i styrelsens bedömning är att överväga hur styrelsen och koncernledningen hanterar risker och övervakar verksamheten på mest effektivt sätt.

I denna utvärdering övervägdes om en internrevisionsfunktion skulle underlätta styrelsens måluppfyllelse och skapa värde för aktieägarna.

Utvärderingsprocessen uppmärksammade vissa inneboende risker i koncernens affärsmodell och organisationsstruktur, såsom den decentraliserade strukturen och den resultatdrivna kulturen. Utvärderingsprocessen omfattade även en analys av viktigare kontrollmekanismer som implementerats för att hantera dessa inneboende risker.

Styrelsens analys visar att det finns många kontrollaktiviteter, sammanfattade på sidorna 128–129, som utförs inom företaget på ett sätt som reducerar behovet att utveckla en internrevisionsfunktion. Vidare finns en stark gemensam kultur och övervakande aktiviteter på plats, inklusive modellen för finansiell kontroll (Securitas Sex Fingrar), vilka är implementerade på alla nivåer i organisationen. Dessa faktorer i kombination med en väl utarbetad ansvarsfördelning säkerställer riktighet och fullständighet i den finansiella rapporteringen. Alla dessa komponenter inklusive utvecklingen av de aktiviteter som utförs av management assurance-funktionen möjliggör en välfungerande struktur för övervakning. Den nuvarande lösningen med inrättad management assurance-funktion passar vår affärsmodell då den möjliggör större flexibilitet och anpassningsbarhet för att hantera de risker som företaget står inför.

Utvärdering

Mot bakgrund av den utvärdering som utförts enligt ovan har det inte bedömts som nödvändigt att inrätta en speciell internrevisionsfunktion. Styrelsens utvärdering kommer fortsättningsvis att genomföras årligen som en del av bolagsstyrningsprocessen inom koncernen.

Stockholm 10 mars, 2009

Styrelsen