

Redogörelse för styrelsens arbete under 2009

Styrelsen har under året hållit åtta sammanträden, varav två per telefon. Samtliga ledamöter har varit närvarande vid dessa möten.

Till styrelsens uppgifter hör bland annat att:

- fortlöpande utvärdera bolagets operativa ledning, inklusive VDs arbete,
- säkerställa att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet,
- säkerställa att bolagets informationsgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig,
- säkerställa att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för bolagets verksamhet, samt
- säkerställa att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för bolagets uppträdande.

Vid de ordinarie styrelsemötena har verkställande direktören och koncernchefen redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning, inklusive utsikter för de kommande kvartalen. Dessutom har investeringar samt förvärv och avyttringar behandlats. Samtliga förvärv och avyttringar med ett värde på skuldfri basis överstigande 100 MSEK beslutas av styrelsen. Beloppsgränsen förutsätter att ärendet avser förvärv eller avyttring inom ramen för i styrelsen överenskommen strategi.

Viktigare frågor som styrelsen behandlat under året omfattar bland annat förvärven av Ditec och Pan Pan. Vidare antogs reviderade policys för insiderfrågor, extern informationsgivning och pensionsfinansiering. Styrelsen genomförde under året en fördjupad genomgång av verksamheten inom divisionen EMEA samt gjorde ett besök vid den amerikanska verksamheten i New Haven.

Ersättningsutskottet

Under 2009 har ersättningsutskottet utgjorts av Gustaf Douglas (ordförande) och Sven-Christer Nilsson.

Ersättningsutskottet har till uppgift att utarbeta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen föreslår årsstämman att besluta om. Ersättningsutskottet bereder även frågor rörande lön, bonus, pension, avgångsvederlag och incitamentsprogram för VD och övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har under året haft tre möten vid vilka samtliga ledamöter närvarat. Ersättningsutskottet har under 2009 bland annat berett förslaget till långsiktigt aktiesparprogram. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under 2009 har revisionsutskottet utgjorts av Ulrik Svensson (ordförande), Birgitta Klasén och Lars Renström.

I revisionsutskottets arbetsuppgifter ingår att kontinuerligt kvalitetssäkra ASSA ABLOYS finansiella rapportering. En löpande dialog förs med bolagets revisor bland annat angående revisionens inriktning och omfattning. Revisionsutskottet ansvarar vidare för att utvärdera revisionsinsatsen och informera bolagets styrelse och valberedning om resultatet därav samt att fortlöpande följa upp aktuell riskbild avseende legala risker i verksamheten.

Revisionsutskottet har under året haft fyra möten, varav ett per telefon, vid vilka samtliga ledamöter, bolagets revisor samt representanter från företagsledningen närvarat. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Viktigare frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper framtagandet av en ny policy och nya riktlinjer för förvaltning av de medel som svarar mot koncernens pensionsskuld. Revisionsutskottet har även genomfört en översyn av rutinerna kring Management Assurance samt förberett revisorsvalet inför årsstämman 2010.

Stockholm i mars 2010
Styrelsen
ASSA ABLOY AB