

Redogörelse för styrelsens arbete under 2010

Styrelsen har under året hållit tio sammanträden, varav tre per telefon och ett per capsulam. Vid ett av dessa var två ledamöter frånvarande. Vid övriga sammanträden har samtliga ledamöter varit närvarande.

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.

Viktiga frågor som styrelsen behandlat under året omfattar bland annat förvärven av Cardo, Paddock och ActivIdentity. Styrelsen genomförde under året fördjupade genomgångar av verksamheter inom Asia Pacific och Entrance Systems samt besök vid koncernens sälj- och produktionsenheter i Italien. Vidare beslöts med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2010 om förvärv av maximalt 300 000 aktier av serie B i bolaget.

Ersättningsutskottet

Under 2010 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, förhandlar och utvärderar även frågor rörande lön, bonus, pension, avgångsvederlag och incitamentsprogram för VD och övriga ledande befattningshavare.

Utskottet har under året haft två möten vid vilka samtliga ledamöter närvarat. Ersättningsutskottet har under året bland annat utvärderat befintliga incitamentsprogram och berett förslaget till långsiktigt aktiesparprogram för 2011. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under 2010 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. Minst en av utskottets ledamöter har redovisnings- eller revisionskompetens.

Revisionsutskottet har under året haft fyra möten, 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 genomgång av nya redovisningsregler avseende förvärv och koncernens nya försäkringspaket.

Stockholm i mars 2011

Styrelsen
ASSA ABLOY AB