

Redogörelse för styrelsens arbete under 2011

Styrelsen har under året hållit tolv sammanträden (fem ordinarie sammanträden, ett konstituerande sammanträde och sex extra sammanträden) varav fyra per telefon och två *per capsulam*. Vid två av sammanträdena har en ledamot varit frånvarande, vid två av sammanträdena har två ledamöter varit frånvarande och vid ett av sammanträdena har tre ledamöter varit 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, 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 VD 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 miljoner kronor 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 slutförandet av Cardoförvärvet, inklusive avyttringarna av Cardo Flow Solutions och Lorentzen & Wettre. Därutöver har styrelsen behandlat ytterligare ett antal förvärv bland annat förvärven av Albany Doors Systems och Flexiforce. Styrelsen genomförde under året fördjupade genomgångar av koncernens verksamheter inom Entrance Systems och HID Global samt besökte verksamheterna Crawford och Flexiforce i Holland. Under året beslöt styrelsen även att anta en uppdaterad policy mot mutor.

Ersättningsutskottet

Under 2011 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 2011 haft tre möten, varav ett per telefon, vid vilka samtliga ledamöter närvarat.

Ersättningsutskottet har under året bland annat berett förslag till ersättning till koncernledningen, utvärderat befintliga incitamentsprogram och berett förslaget till långsiktigt aktiesparprogram för 2012. Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Under 2011 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 2011 haft fyra möten, vid vilka samtliga ledamöter, bolagets revisor samt representanter från företagsledningen närvarat.

Viktigare frågor som revisionsutskottet behandlat under året inbegriper intern kontroll, boksluts- och värderingsfrågor, skattefrågor samt legala riskområden. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Stockholm i mars 2012
Styrelsen
ASSA ABLOY AB (publ)