

Bolagsstyrningsrapport

Gunnebo är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på NASDAQ Stockholm, Mid Cap. Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och lämnar här 2014 års bolagsstyrningsrapport.

Gunnebo AB (publ) är noterat på NASDAQ Stockholm och koncernens bolagsstyrning är, utöver vad som följer av svensk lag, baserad på Svensk kod för bolagsstyrning (Koden), NASDAQ OMX Stockholm ABs Regelverk för emittenter och Aktiemarknadsnämndens uttalanden. Denna rapport sammanfattar hur bolagsstyrningen är organiserad och hur den har bedrivits och utvecklats inom koncernen under verksamhetsåret 2014. Gunnebo följer Kodens bestämmelser i alla avseenden.

STYRNING OCH ANSVARSFÖRDELNING

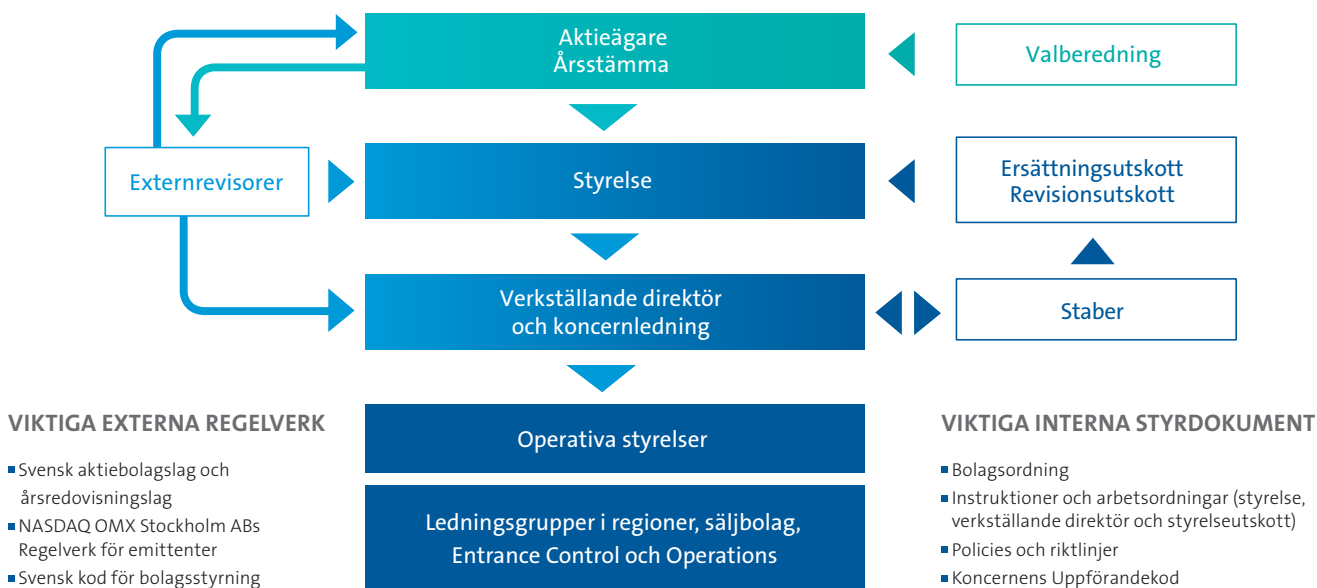
En bolagsstyrning utformad efter koncernens verksamhet är väsentlig för affärsmässiga framgångar och ökad lönsamhet. God bolagsstyrning handlar om tydlig ansvarsfördelning, transparens mot ägarna

och marknaden samt en effektiv styrning och kontroll av koncernens verksamhet för att säkerställa att den följer uppsatta mål, tillämplig lagstiftning och övrigt regelverk.

Styrning, ledning, kontroll och ansvarsfördelning i Gunnebo har under 2014 främst utövats av:

- Aktieägarna
- Styrelsen
- Verkställande direktören
- Koncernledningen
- Operativa ledningar inom regioner, säljbolag, Entrance Control och Operations
- Koncernens stabsfunktioner

Översikt över bolagsstyrningen i Gunnebo



AKTIEÄGARE OCH AKTIEN

För information om aktieägare och Gunnebo-aktien se sidorna 92–93 samt www.gunnebogroup.com.

BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarnas inflytande utövas vid årsstämman och i förekommande fall vid extra bolagsstämma, vilka är Gunnebos högsta beslutande organ. Alla aktieägare som är registrerade i utskrift eller annan framställning av aktieboken viss tid före stämman och som har anmält sitt deltagande till stämman inom i kallelsen angiven tid har rätt att delta på stämman med full rösträtt. De aktieägare som inte har möjlighet att närvara personligen ges möjlighet att företrädas genom ombud. Den aktieägare som vill ha ett ärende behandlat på bolagsstämma skall lämna förslaget till styrelsen genom att skicka ett e-mail till info@gunnebo.com alternativt per post, se adress till Gunnebo AB på sidan 96. Sådant förslag skall lämnas inom sådan tid att förslaget kan upptas i kallelsen till stämman.

ÅRSSTÄMMAN 2014

Årsstämman 2014 avhölls den 10 april på Chalmers kårhus i Göteborg. Vid stämman deltog 110 aktieägare, vilka tillsammans representerade 60 procent av antalet aktier och röster i bolaget. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Martin Svalstedt. Samtliga styrelseledamöter valda av stämman var närvarande.

Protokollet från årsstämman återfinns på Gunnebos webbplats, www.gunnebogroup.com. Stämman fattade bland annat beslut om:

- Utdelning i enlighet med styrelsen och verkställande direktörens förslag om 1:00 kr per aktie för räkenskapsåret 2013
- Omval av samtliga styrelseledamöter
- Omval av styrelsens ordförande Martin Svalstedt
- Fastställande av ersättning till styrelsen och revisor
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Process för valberedningens tillsättande
- Val av Deloitte AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2015

ÅRSSTÄMMAN 2015

Nästa årsstämma för aktieägare i Gunnebo kommer att hållas på Chalmers kårhus, Chalmersplatsen 1, Göteborg onsdagen den 15 april 2015. Mer information om årsstämman finns på sidan 89 i denna årsredovisning samt publiceras på www.gunnebogroup.com.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman lämna förslag till beslut avseende bland annat stämmoderföranden, styrelseledamöter (antal, namn och styrelseordförande), styrelsearvodet, ersättning för

utskottsarbete, revisorsarvode, procedur för utseende av valberedning samt, i förekommande fall, val av revisor. Vid årsstämman 2014 beslöt att Gunnebos valberedning fram till årsstämman 2015 skall bestå av en representant för vardera av de tre största aktieägarna per den 30 september 2014 samt styrelsens ordförande. Det innebär att följande ägarrepresentanter bildar valberedning inför årsstämman 2015: Dan Sten Olsson, Stena Adactum; Nils-Olov Jönsson, Vätterledens Invest; Ricard Wennerklint, If Skadeförsäkring och Martin Svalstedt, styrelsens ordförande och sammankallande. Ordförande i valberedningen är Dan Sten Olsson. Enligt valberedningens bedömning är samtliga ledamöter i valberedningen oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare bedöms Nils-Olov Jönsson och Ricard Wennerklint vara oberoende i förhållande till bolagets röstmässigt störste ägare. Någon ersättning för arbete i valberedningen utgår inte från bolaget till medlemmarna. Valberedningen har fram till denna årsredovisningsframläggande haft ett möte.

För att kontakta valberedningen skicka e-post till valberedningen@gunnebo.com, alternativt per post – se adress till Gunnebo AB på sidan 96.

STYRELSE

Styrelsens övergripande uppdrag är att förvalta bolagets och samtliga aktieägares intressen. Det är även styrelsens uppgift och ansvar att tillse att denna bolagsstyrningsrapport upprättas. Av bolagsordningen följer att styrelsen skall bestå av lägst fem och högst sju ledamöter med högst två suppleanter.

Årsstämman 2014 beslöt att Gunnebos styrelse för tiden intill årsstämman 2015 skall bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter. Därutöver har Gunnebos svenska fackliga organisationer rätt att utse två ordinarie ledamöter samt två suppleanter.

Styrelsens ordförande utses av årsstämman. Ingen av Gunnebos ledande befattningshavare ingår i styrelsen. Verkställande direktören samt ekonomi- och finansdirektören deltar vid styrelsens sammanträden, den senare även som sekreterare. Därutöver deltar andra ledande befattningshavare vid behov.

STYRELSELEDAMÖTERNAS OBEROENDE

Enligt Koden skall majoriteten av de årsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Minst två ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning skall även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enskilda styrelseledamöters aktieinnehav, deras oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare samt övriga uppdrag i andra företag framgår av tabellen på sidan 38 och av presentationen av styrelseledamöterna på sidan 42.

STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsens arbete styrs huvudsakligen av aktiebolagslagen, Koden och av styrelsens arbetsordning. Arbetsordningen fastställs årligen vid det konstituerande styrelsesammanträdet. Av den nu gällande arbetsordningen följer att styrelsen skall ha minst sex ordinarie sammanträden mellan varje årsstämma samt vad som skall behandlas vid respektive sammanträde. Av arbetsordningen framgår även arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelsen, ordföranden, styrelsens utskott och verkställande direktören.

Styrelsens uppgift är bland annat att fastställa strategier, affärsplaner, verksamhetsmål samt delårsrapporter och bokslutskommunikéer. Vidare ankommer det på styrelsen att besluta om betydande förändringar i Gunnebos organisation och verksamhet samt löpande utvärdera den verkställande direktörens arbete.

SAMMANTRÄDESRAPPORT

Styrelsen har under 2014 haft sju ordinarie sammanträden (utöver det konstituerande mötet) samt två extra sammanträden. Under dessa möten har vd-rapporter, bokslut för avslutade perioder, budget för 2015, delårs- och årsrapporter, finansrapporter, avrapportering från utskott och valberedning samt årsstämмоärenden behandlats. Därutöver har bland annat följande ärenden avhandlats:

- Strategiska frågor
- Investeringsfrågor
- Förvärv av Clear Image MMS Ltd, Storbritannien
- Avyttring av Fichet-Bauche Télésurveillance, Frankrike
- Förvärv av Diseños Inteligentes de Seguridad S.A de C.V, Mexiko
- Nyetableringar
- Årsstämмоfrågor
- Styrelseutvärdering
- Vd-utvärdering

Under året har ingen av styrelsens ledamöter reserverat sig mot något beslutsärende.

UTVÄRDERING AV STYRELSEARBETET

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en enkät, vars resultat ligger till grund för att kontinuerligt förbättra styrelsearbetet. Utvärderingen, som styrelsens ordförande ansvarar för, innefattar bland annat frågor kring styrelsens sammansättning, styrelsemöten, styrelsematerial, utskotten samt hur väl styrelseordföranden och styrelsen fullföljer sina huvuduppgifter enligt Koden. Utvärderingen utgör även underlag för valberedningen vad avser förslag till styrelseledamöter samt ersättningsnivåer.

ORDFÖRANDE

Vid årsstämman den 10 april 2014 omvaldes Martin Svalstedt till styrelsens ordförande. Det är styrelseordförandens ansvar att säkerställa att styrelsens arbete bedrivs på ett effektivt sätt. Det innebär bland annat att säkerställa att styrelsen fullgör sina åligganden samt att följa verksamhetens utveckling och se till att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet skall kunna utövas med bibehållen kvalitet och i enlighet med tillämpligt regelverk. Styrelseordföranden deltar inte i den operativa ledningen av bolaget.

UTSKOTT

Styrelsen i Gunnebo har under 2014 haft två utskott: ersättningsutskottet och revisionsutskottet. Representanter till dessa utskott utses av styrelsen bland styrelsens ledamöter.

ERSÄTTNINGSGRUPP

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att bereda frågor som rör koncernledningens anställningsvillkor, successionsplanering och övriga personalutvecklingsfrågor som beretts av koncernledningen och koncernens personaldirektör. Ersättningsutskottet utvärderar även tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman har antagit. Ersättningsutskottet följer en skriftlig arbetsordning.

Efter årsstämman den 10 april 2014 har utskottet utgjorts av Martin Svalstedt (ordförande), Mikael Jönsson och Göran Bille. Samtliga medlemmar av ersättningsutskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och en ledamot är även oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Under året har utskottet haft fem möten vid vilka bland annat frågor kring bonusmodeller, bonusutfall och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare diskuterats. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabell på sidan 38.

REVISIONSGRUPP

Revisionsutskottet är ett beredande organ i kontakten mellan styrelse och revisorer. Revisionsutskottet följer en skriftlig arbetsordning. Arbetsuppgifterna innefattar bland annat att granska och övervaka koncernens finansiella rapportering, externa redovisning och interna kontroll samt säkerställa hanteringen och rapporteringen av finansiella risker.

Efter årsstämman den 10 april 2014 har utskottet utgjorts av Bo Dankis (ordförande), Mikael Jönsson och Tore Bertilsson. Samtliga medlemmar av revisionsutskottet är oberoende i förhållande till

bolaget och bolagsledningen samt, förutom Mikael Jönsson, till bolagets större aktieägare.

Under året har utskottet haft åtta möten och revisorerna har deltagit vid fem av dessa. Revisorerna har dessutom deltagit vid ett styrelsesammanträde för redovisning av sin granskning. Under året har bland annat frågor kring års- och kvartalsbokslut, revisorernas granskning, riskhantering, internkontroll samt revisorsval diskuterats. Medlemmarnas närvaro vid utskottsmöten redovisas i tabellen på sidan 38.

EXTERN REVISION

Gunnebos revisorer väljs av årsstämman. Vid årsstämman 2014 valdes det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor med Jan Nilsson som huvudansvarig revisor. Innevarande mandatperiod löper ut vid årsstämman 2015. Revisorerna rapporterar till revisionsutskottet och styrelsen om sin granskning. Utöver ordinarie revisionsuppgifter bistår Deloitte med rådgivnings- och utredningsuppdrag. Utförda uppdrag bedöms inte ge upphov till någon jävsituation. Uppgifter om ersättningar till revisorer återfinns i not 33.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH KONCERNLEDNING

Per Borgvall är Gunnebos verkställande direktör tillika koncernchef och leder Gunnebos löpande verksamhet. Verkställande direktören ansvarar även för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag, är föredragande vid styrelsemötena samt håller kontinuerligt styrelsen och ordföranden informerade om koncernens och bolagets finansiella ställning och utveckling.

Det är verkställande direktörens ansvar att implementera och säkerställa genomförande av de strategier, affärsplaner och verksamhetsmål som styrelsen beslutar om.

Verkställande direktören bistås av en koncernledning bestående av chefer för regioner, Entrance Control, Operations och staber. Vid utgången av 2014 bestod koncernledningen av åtta personer. Dessa personer presenteras på sidan 43 i denna årsredovisning. Under 2014 hade koncernledningen 12 möten. Mötena har i huvudsak varit fokuserade på koncernens strategiska och operativa utveckling samt resultatuppföljning.

STABSFUNKTIONER

På Gunnebos huvudkontor finns stabsfunktioner för samordning av Operations (produktion, kvalitet, logistik och inköp), CFO (finans, koncernredovisning, affärscontrolling, juridik, IT, investerrelationer och förvärv), Human Resources samt Marketing & Service. Dessa funktioner ansvarar för att ta fram tillämpliga koncernövergripande

strategier och aktivitetsplaner inom sina respektive ansvarsområden samt för att driva, stödja och kontrollera utvecklingen i organisationen utifrån sina respektive kompetenser.

OPERATIV LEDNING

Gunnebos operativa verksamhet består av regionerna EMEA, Asia-Pacific och Americas med säljbolag, affärsenheten Entrance Control samt Operations. Varje enhet har en operativ styrelse som är ansvarig för respektive enhets affärsverksamhet. De operativa styrelserna är de organ under koncernledningen som ansvarar för att säkerställa och följa upp att fattade beslut genomförs. I de operativa styrelserna ingår medlemmar av koncernledningen samt representanter från enheternas respektive ledningsgrupper. Dessa ledningsgrupper ansvarar för ledningen av den dagliga verksamheten i respektive enhet. Ledningsgrupperna utgörs vanligen av chefen för respektive enhet samt de viktigaste funktionscheferna.

FINANSIELL RAPPORTERING

Varje region och säljbolag, Entrance Control samt Operations rapporterar sitt ekonomiska utfall varje månad. Större säljbolag rapporterar även vissa nyckeltal veckovis.

Rapporterna sammanställs av centrala stabsfunktioner inom finans, koncernredovisning och business control och ligger till grund för vidare analyser och kvartalsrapporteringar till aktieägare och aktiemarknaden.

INCITAMENTSPROGRAM

Vid årsstämman 2010 antogs en första del i ett rullande incitamentsprogram bestående av teckningsoptioner (Incitamentsprogram 2010/2014). 46 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen erbjöds att teckna totalt 550 000 optioner. Optionerna har marknadsvärderats externt enligt Black & Scholes och priset per option fastställdes till 3:30 kronor. En option ger rätt att teckna en aktie i Gunnebo AB för 32:00 kronor under vissa bestämda perioder under åren 2013–2014. Under 2014 har sammanlagt 259 403 nya aktier registrerats genom utnyttjande av teckningsoptioner utgivna inom ramen för incitamentsprogram 2010-2014.

I samband med årsstämman 2011 antogs en andra del i det rullande incitamentsprogrammet (Incitamentsprogram 2011/2015). 49 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen erbjöds

att teckna totalt 575 000 optioner. Optionerna har marknadsvärderats externt enligt Black & Scholes och priset per option fastställdes till 6:30 kronor. En option ger rätt att teckna en aktie i Gunnebo AB för 44:20 kronor under vissa bestämda perioder under åren 2014–2015.

I samband med årsstämman 2012 antogs en tredje del i det rullande incitamentsprogrammet (Incitamentsprogram 2012/2016). 50 ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i koncernen erbjöds att teckna totalt 585 000 optioner. Optionerna har marknadsvärderats externt enligt Black & Scholes och priset per option fastställdes till 4:00 kronor. En option ger rätt att teckna en aktie i Gunnebo AB för 31:40 kronor under vissa bestämda perioder under åren 2015–2016.

Eftersom deltagarna inom ramen för ovanstående incitamentsprogram har erbjudits att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris, bedöms programmen varken medföra redovisningsmässiga lönekostnader eller motsvarande kostnader enligt IFRS 2.

Kostnader i form av sociala avgifter kan emellertid komma att utgå i vissa länder.

Styrelseledamöternas närvarostatistik och oberoende 2014

Namn	Invald	Styrelsemöten	Ersättnings- utskott	Revisions- utskott	Oberoende i förhållande till:		Totalt arvode, kr
					Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare	
Årsstämmovalda							
Martin Svalstedt	2003	10 (O)	5 (O)		Ja	Nej	475 000
Tore Bertilsson	2012	10 (L)		8 (L)	Ja	Ja	267 500
Göran Bille	2008	10 (L)	4 (L)		Ja	Ja	267 500
Charlotte Brogren	2012	10 (L)			Ja	Ja	237 500
Bo Dankis	2006	9 (L)		8 (O)	Ja	Ja	287 500
Mikael Jönsson	2000	10 (L)	5 (L)	8 (L)	Ja	Nej	297 500
Arbetstagarrepresentanter							
Crister Carlsson	2010	10 (L)					38 700
Irene Thorin	2012	10 (L)					38 700
Antal möten:		10	5	8			Summa: 1 909 900

O=Ordförande L=Ledamot

Styrelsens rapport om intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning. Gunnebo AB tillämpar och följer kraven för intern styrning och kontroll enligt svensk lagstiftning (ABL och ÅRL) samt Svensk kod för bolagsstyrning "Koden". Rapporten är därmed begränsad till en beskrivning av hur intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är organiserad.

INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Den interna styrnings- och kontrollprocessen involverar styrelse, revisionsutskott, verkställande direktören, den exekutiva ledningsgruppen, staber, operativa styrelser samt övrig personal. Processen syftar till att säkerställa att koncernens mål uppnås avseende ändamålsenliga och effektiva processer, att ge en rimlig försäkran om tillförlitlighet i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommunikéer och att den är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

KONTROLLMILJÖ

Gunnebos styrelse har det övergripande ansvaret för att upprätta ett effektivt system för intern kontroll både avseende den finansiella rapporteringen och verksamheten i övrigt. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens och styrelseutskottens inbördes arbetsfördelning. Styrelsens revisionsutskott övervakar den finansiella rapporteringen, den interna kontrollen och riskhanteringen inom Gunnebo. Revisionsutskottet företräder också styrelsen i samband med den externa revisionen och håller sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen och håller sig även informerat om den löpande finansverksamheten. Styrelsen har även upprättat en instruktion för VD och instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Det operativa ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö är delegerat till den verkställande direktören och detta ansvar utövas av verkställande direktören tillsammans med koncernledningen, operativa styrelse och ledningar samt koncernstaber. Gunnebos uppförandekod är grundläggande för kontrollmiljön och betonar de grundprinciper som styr verksamheten. Strukturen för den interna styrningen och kontrollen beskrivs på sidan 34 och de olika funktioner som ingår samverkar utifrån beslutad ansvarsfördelning och förekommande styrdokument, utöver ovan nämnda dokument även bland annat auktorisationspolicy och finanspolicy.

RISKBEDÖMNING

Riskbedömning är en integrerad del av koncernens verksamhet, från strategiprocess till budget, finansiella prognoser, implementation och uppföljning. Detta kombineras också med annan information som kan påverka riskerna så som större förändringar i organisation, ledande befattningar, system eller i nyetablerad verksamhet och förvärv. De risker som identifieras hanteras genom koncernens kontrollstrukturer och följs upp löpande med syfte att implementera åtgärder, identifiera och utvärdera processer samt säkerställa god kvalitet av den finansiella rapporteringen. Mer information om koncernens risker finns i avsnittet Risk- och känslighetsanalys, se sidorna 44–47 samt i not 3, Finansiell riskhantering och finansiella instrument.

KONTROLLAKTIVITETER

Kontrollaktiviteter utförs på olika nivåer inom Gunnebo. Koncernledningen har det yttersta ansvaret för att kontroller implementeras och utförs på såväl en övergripande som detaljerad verksamhetsnivå. Detta sker genom löpande styrning och kontroll av bokföring och finansiell rapportering som utförs av ekonomifunktionerna i de lokala bolagen, regionerna och på stabsfunktionerna för ekonomi och finans i samband med rapportering och konsolidering. Controllernätverket i de olika organisatoriska enheterna utför detaljerade ekonomiska analyser av resultat, nyckeltal, kapitalbindning, trender samt uppföljning mot budget och prognoser. Därutöver kan ytterligare fördjupade analyser utföras vid behov.

Koncernens risker beträffande den ekonomiska rapporteringen ligger i risken för att materiella fel kan uppkomma i redovisningen av bolagets finansiella ställning och resultat. Bolagets redovisningsinstruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner syftar till att minimera dessa risker.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Gunnebos externa och interna information och kommunikation i form av rapportering till olika myndigheter, finansiell rapportering samt information till styrelse och anställda sker enligt omvärldens krav, koncernens interna styrdokument och kommunikationspolicy. Detta innebär bland annat att all extern och intern information och kommunikation skall vara ändamålsenlig, aktuell och korrekt samt att den skall finnas tillgänglig för målgrupperna i rätt tid.

INTERN INFORMATION

Interna styrdokument och riktlinjer angående den finansiella rapporteringen finns tillgängliga för berörd personal på Gunnebos intranät och kommuniceras även genom möten och andra kanaler. Intranätet innehåller policies, riktlinjer och särskilda instruktioner avseende finansiell rapportering, intern kontroll, boksluts-, budget- och prognosarbete. Gunnebos Training Centre (GTC) är ett verktyg som används för utbildning och för att underlätta kommunikation av till exempel koncernens vision, mål och strategi samt etiska dilemman kopplade till koncernens Uppförandekod.

Styrelsen får regelbunden återsrapportering avseende finansiella rapporter och resultatutveckling, analyser och kommentarer till utfall, planer och prognoser. De får också återsrapportering från revisionsutskottsmöten där revisorer avrapporterar resultatet av utförda revisioner. Därutöver finns det också olika interna mötesforum som till exempel International Management Conference (IMC) och interna styrelser som också inkluderar uppföljning av finansiell information och andra viktiga interna ärenden enligt fastlagd agenda.

EXTERN INFORMATION

Löpande information om koncernens verksamhet kommuniceras till externa intressenter på webbplatsen, www.gunnebogroup.com. Där återfinns publikationer, kvartalsrapporter och annan finansiell infor-

mation, pressmeddelanden samt uppgifter om Gunnebos organisation och marknadserbjudande. Denna informationsgivning kompletteras även genom möten med investerare och analytiker vilka loggas i en intern databas.

UPPFÖLJNING

Regelbunden uppföljning och rapportering av verksamheten sker på olika nivåer från styrelse, revisionsutskott, Vd, koncernledning, koncernstab ekonomi- och finans samt i de operativa styrelserna. Uppföljning av koncernbolagen inbegriper månads- och kvartalsuppföljning av utfall mot budget och prognos, resultat från revisioner med mera. Därutöver sker också uppföljning av särskilda insatser som till exempel aktiviteter kopplade till implementationen av den nya strategin, förvärv och avyttringar. Koncernens internkontrollfunktion är en integrerad del av koncernstab ekonomi- och finans. Styrelsen, som årligen utvärderar behovet därav, har bedömt att befintliga strukturer för uppföljning, kontroll och utvärdering ger ett tillfredställande underlag. För vissa specialgranskningar används externa revisorer.

För information om hur kommunikationen och uppföljningen av koncernens finansiella rapportering sker externt, se avsnittet Information till Kapitalmarknaden på sidorna 89–91.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till Årsstämman i Gunnebo AB

Org nr 556438-2629

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2014-01-01–2014-12-31, som ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 34-40, och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genom-

gång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Göteborg den 5 mars 2015

Deloitte AB

Jan Nilsson
Auktoriserad revisor