

Redogörelse för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2005

Styrelsens arbete

Under året har styrelsen sammanträtt åtta gånger. Vid tre av styrelsens sammanträden har en av styrelsens ledamöter varit frånvarande. Vid övriga tillfällen har samtliga ledamöter närvarat.

I början av året avhandlades Entrance Systems strategi. I samband härmed godkände även styrelsen förvärvet av Doorman Services som innebar en breddning av koncernens erbjudande inom dörrautomatik. Asia Pacifics ledning presenterade investeringen i Wangli Security Products, vilken godkändes av styrelsen som ett led i koncernens strategi för den kinesiska marknaden.

Under våren och sommaren behandlades ledningens åtgärdsprogram för vissa marknader inom EMEA. Styrelsen följde även upp utfallet av åtgärdsprogrammet Leverage & Growth som slutfördes under året. I september genomförde styrelsen en rundresa till koncernbolagen Urbis i Rumänien, Sokymat i Schweiz, Nemef i Holland och Ruko i Danmark. I samband med besöket vid Sokymat's tillverkningsenhet i Granges skedde en överläggning om strategin för affärsenheten ITG.

Under hösten genomfördes rekrytering och fattades beslut om tillsättande av Johan Molin som ny VD och koncernchef. Utöver den nye koncernchefen godkände även styrelsen under året att Juan Vargues utsågs till medlem av koncernledningen. Vid årets sista styrelsemöte gav ledningen en uppdatering avseende planen för det fortsatta arbetet med konsolidering, omlokalisering och outsourcing av koncernens produktion.

Styrelsen följde löpande under året införandet av de nya redovisningsprinciper som gäller från 2005. Vid styrelsemötet i anslutning till bolagstämman avgavs revisorernas rapport för 2004.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier och policies samt förvärv, avyttringar och investeringar. Styrelsen godkänner årsredovisning och delårsrapporter, föreslår utdelning till bolagsstämman, fattar beslut rörande koncernens finansiella struktur samt om principer för ersättning till ledningen.

Styrelsens arbetsordning och instruktion till arbetsfördelning mellan styrelse och VD uppdateras och fastställs minst en gång per år. Styrelsen har även utfärdat skriftliga anvisningar där det anges hur den finansiella rapporteringen till styrelsen ska ske, arbetsfördelningen mellan styrelse och VD samt under vilka omständigheter vice VD ska ersätta VD.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottets uppgift är att för styrelsen bereda och förhandla frågor rörande ersättningar till VD och koncernledning. Ersättningsutskottet bereder även förslag till förändringar av bolagets ersättningspolicy. Denna policy omfattar bland annat:

- förhållandet mellan fast och rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning,
- huvudsakliga villkor för bonus- och incitamentsprogram, samt
- huvudsakliga villkor för icke-monetära förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag.

Beslut om ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare samt eventuella förändringar av bolagets ersättningspolicy fattas av styrelsen. Ersättningsutskottet utgörs av Georg Ehnrooth (ordförande), Melker Schörling och Sven-Christer Nilsson. Utskottet har haft två möten under året. Utöver sedvanliga ärenden har utskottet under året övervakat implementeringen av koncernens nya pensionspolicy, enligt vilken övergång sker från förmånsbestämd till premiebaserad pension.

Mötena i ersättningsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottets ansvarsområde omfattar bland annat:

- genomgång av finanspolicy,
- granskning av bolagets finansiella rapportering och interna rapporterings- och kontrollsystem,
- inriktning, omfattning och utvärdering av den externa revisionen, samt
- legala risker.

Revisionsutskottet utgörs av Gustaf Douglas (ordförande), Per-Olof Eriksson och Lotta Lundén. En löpande dialog förs med den valda revisorn som även deltar vid utskottets möten.

Revisionsutskottet har haft tre möten under året. Utöver sedvanliga ärenden har utskottet under året fokuserat särskilt på beredning av valberedningens förslag till revisorsval inför årsstämman 2006 samt genomfört en översyn av förvaltningen av koncernens pensionstillgångar. Mötena i revisionsutskottet protokollförs, bifogas styrelsematerialet och avrapporteras muntligen vid styrelsemötena.