

GUNNEBO

For a safer world

**Välkomna till
Bolagsstämman 2005**



1. Val av ordförande för stämman

2. Upprättande och godkännande av röstlängden

3. Godkännande av dagordning

4. Val av en eller två justeringsmän

5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman- kallad

6. Anförande av verkställe direktören

18 April, 2005, page 7

GUNNEBO
For a safer world

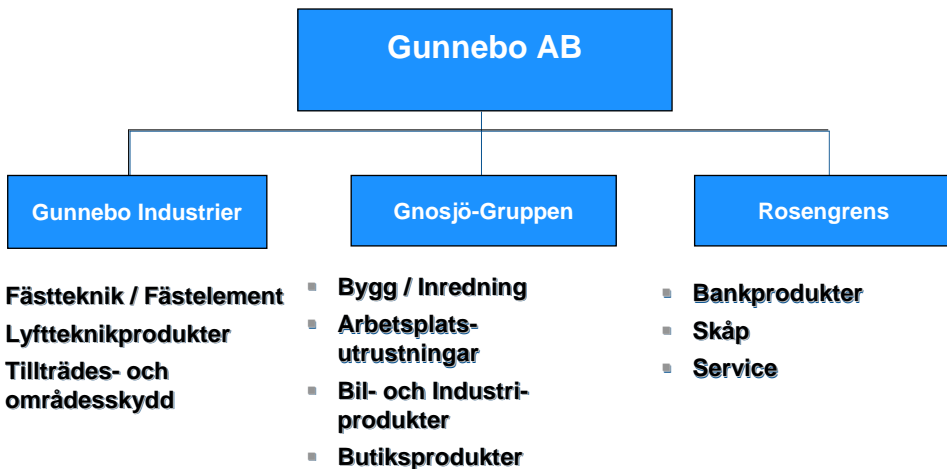
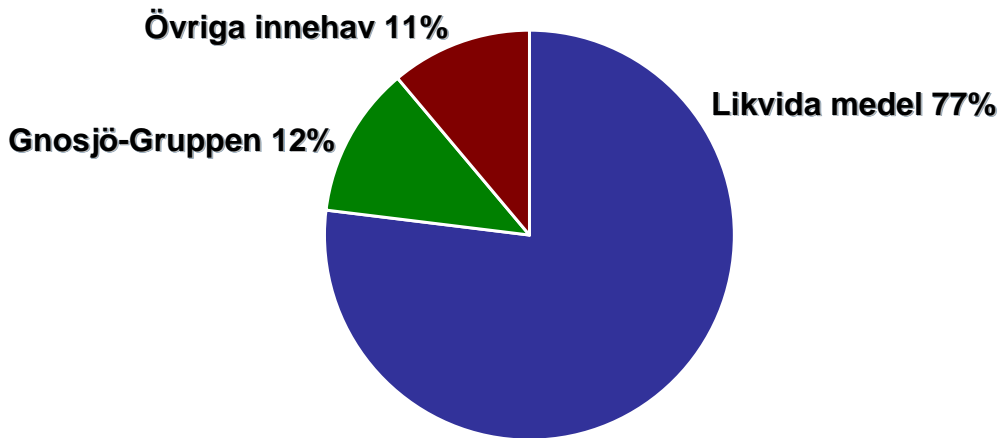
En historisk tillbakablick: HIDEF 1993



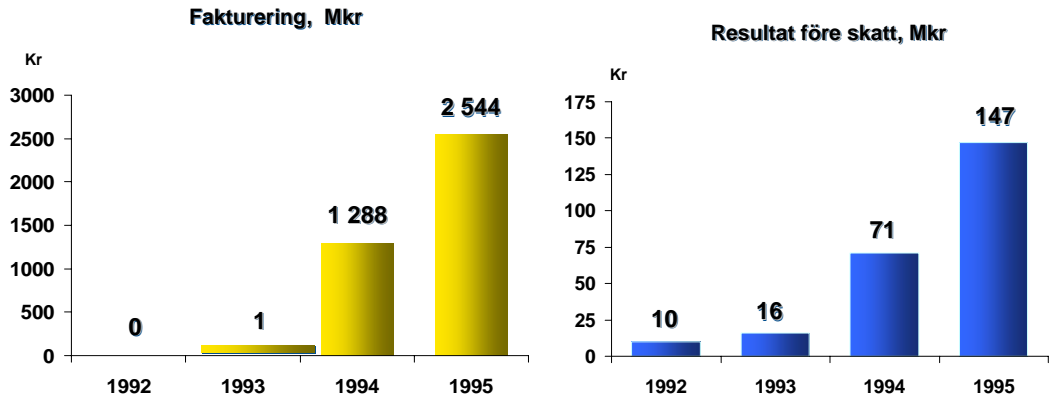
18 April, 2005, page 8

GUNNEBO
For a safer world

Tillgångar: 400 Mkr



En historisk tillbakablick: 1995



18 April, 2005, page 11

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 1996



- Huvudkontor
- Produktionsenhet
- Försäljningsbolag

18 April, 2005, page 12

GUNNEBO
For a safer world

Gunnebo AB

Gunnebo Industrier

- Lifting
- Fastening
- Entrance Control



Gunnebo Områdesskydd

- Troax
- Protection



Gunnebo Värdeskydd

- Bankprodukter
- Skåp
- Larm
- Service



Gunnebo Gnosjö

- Fordonskomponenter
- Övriga industriprodukter



En historisk tillbakablick: 1997

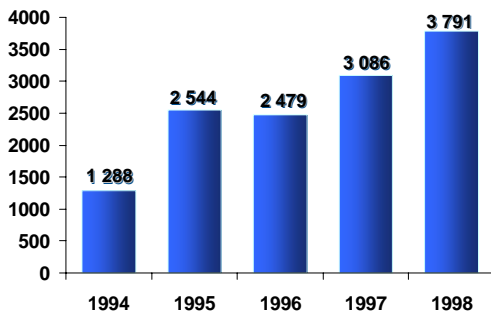


18 April, 2005, page 15

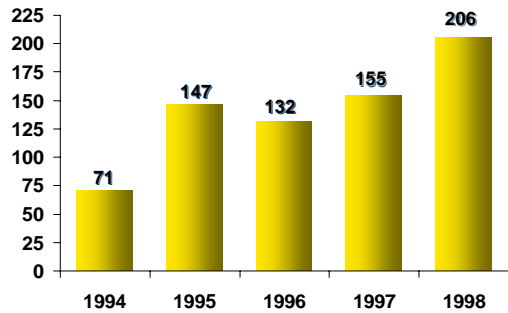
GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 1998

Fakturering, Mkr

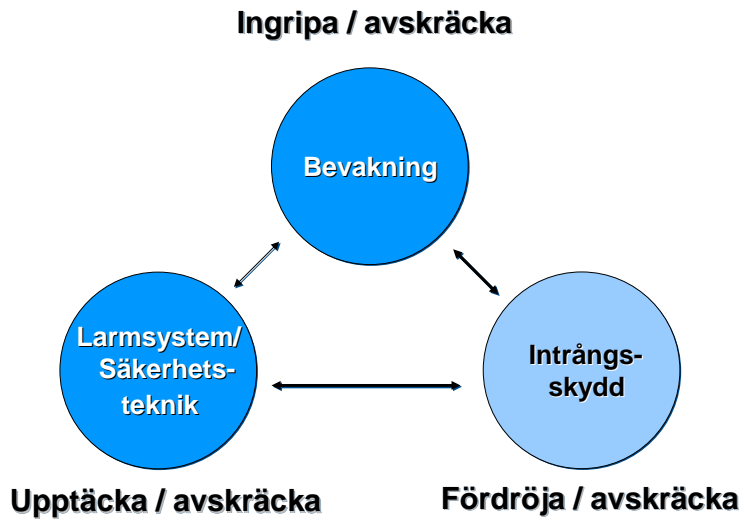


Resultat efter finansiella poster, Mkr



18 April, 2005, page 16

GUNNEBO
For a safer world

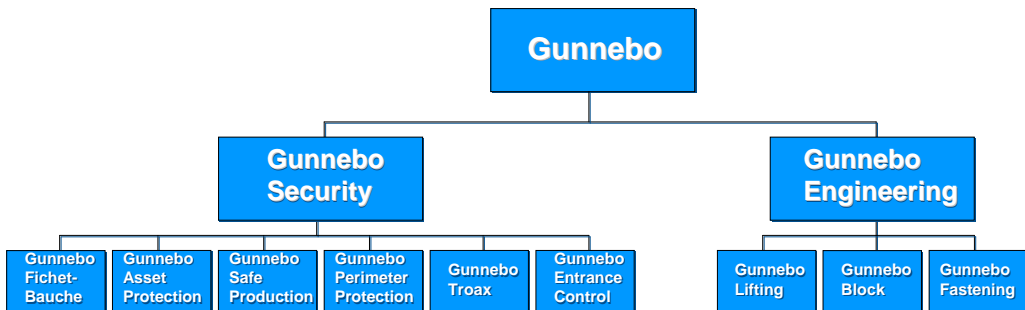


- **Bredda sortimentet**
- **Uppnå starkare position inom befintliga områden**



Fichet-Bauche
for a safer world

GUNNEBO
For a safer world



GUNNEBO
For a safer world

Chubbsafes

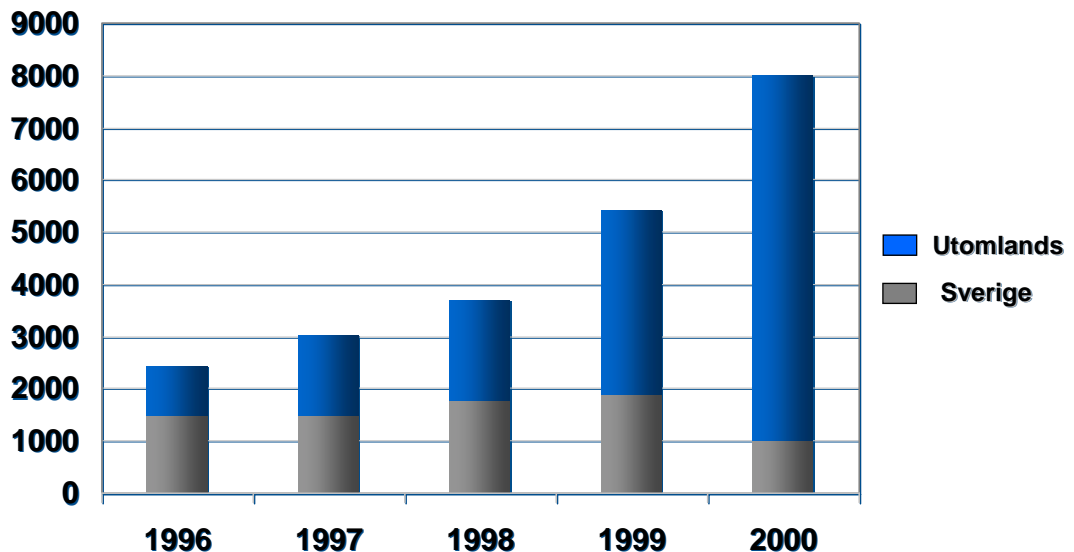
 **ROSENGRENS**

 **Fichet-Bauché**
for a safer world

GARNY 
SICHERHEITSTECHNIK

GUNNEBO
For a safer world

Antal anställda vid årets slut



En historisk tillbakablick: 2000



18 April, 2005, page 23

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2000



18 April, 2005, page 24

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2001



18 April, 2005, page 25

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2001

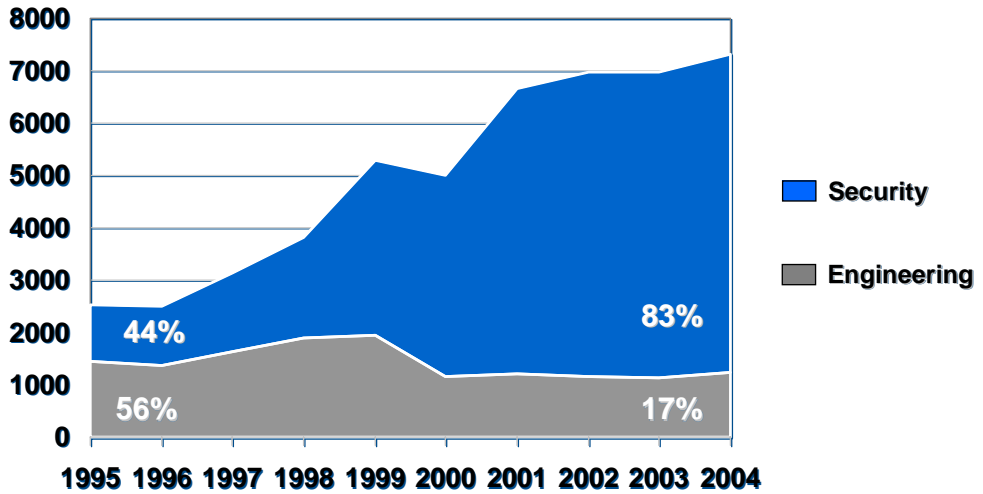


18 April, 2005, page 26

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: Omsättning

Försäljning, Mkr



18 April, 2005, page 27

GUNNEBO
For a safer world

GUNNEBO
For a safer world

**Gunnebo
Physical
Security**



**Gunnebo
Integrated
Security**



**Gunnebo
Perimeter
Security**



**Gunnebo
Asia
Pacific**



**Gunnebo
Engineering**



Mkr	2 700	2 000	1 500	360	1 240
Anställda	2 650	1 750	1 050	1 700	1 150

18 April, 2005, page 28

GUNNEBO
For a safer world

Gunnebo-aktiens utveckling 1 januari 1995 till 31 januari 2005



18 April, 2005, page 29

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2002



18 April, 2005, page 30

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2002



18 April, 2005, page 31

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2002



18 April, 2005, page 32

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2003



18 April, 2005, page 33

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2004



18 April, 2005, page 34

GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2004



18 April, 2005, page 35

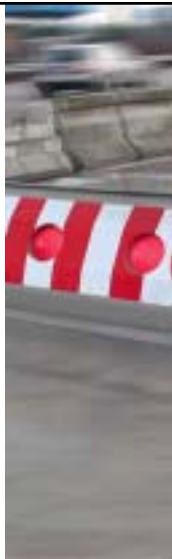
GUNNEBO
For a safer world

En historisk tillbakablick: 2004



18 April, 2005, page 36

GUNNEBO
For a safer world



- Resultatet i nivå med föregående år, 337 Mkr (341). Resultatet är påverkat av negativa valutaeffekter om -21 Mkr och kraftiga stålprisökningar, varav 15 Mkr inte har kunnat slussas vidare mot slutkunderna.

Secure Storage



Codus
Elektroniskt kodlås



Capella
Inbrottskyddande skåp



Valvdörr

Deponerings-skåp



**Diva, brand-
skyddande
datamedias-kåp**

Entrance Control



Metro: Installation i Hong Kong



Stadia & Leisure: Real Madrids hemmaarena



ImmSec immigrationsluss



Office: IBMs huvudkontor i Italien

Gunnebo Perimeter Protection



Hamnsäkerhet



Vägsäkerhet



EntraSec

Produkter som skyddar mot terrorism



**Frihängande
brandsläckare**



Produktion i Halol



Integrerad banksäkerhet



- **Styrelsen kommer föreslå utdelning och börsnotering av Gunnebo Industrier på bolagsstämman**
- **Gunnebo Industrier kommer kunna göra strukturaffärer och ta en aktiv roll i omstruktureringen av sina marknader**

Gunnebo Fastening



18 April, 2005, page 43

GUNNEBO
For a safer world

Gunnebo Lifting



18 April, 2005, page 44

GUNNEBO
For a safer world

Gunnebo Blocks



18 April, 2005, page 45

GUNNEBO
For a safer world

Gunnebo Non Skid



18 April, 2005, page 46



GUNNEBO
For a safer world

Koncernresultaträkning Gunnebo Industrier

Mkr	2004	2003	2002
Nettoomsättning	1 239,8	1 144,3	1 166,2
Kostnad för sålda varor	-865,9	-810,1	-820,2
Bruttoresultat	373,9	334,2	346,0
Övriga rörelsekostnader	-273,4	-248,0	-266,9
Rörelseresultat	100,5	86,2	79,1
Finansiella poster	-17,5	-20,1	-21,8
Resultat efter finansiella poster	83,0	66,1	57,3
Skatter	-26,5	-21,1	-18,7
Minoritetens andel av årets resultat	-0,8	-0,8	-0,7
Årets resultat	55,7	44,2	37,9

18 April, 2005, page 47

GUNNEBO
For a safer world

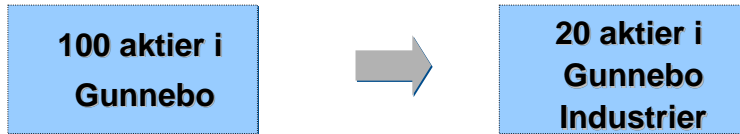
Koncernbalansräkning Gunnebo Industrier

Mkr	2004	2003	2002
Immateriella anläggningstillgångar	11,7	12,1	10,5
Materiella anläggningstillgångar	344,7	363,1	367,2
Finansiella anläggningstillgångar	5,3	5,2	8,1
Varulager	347,7	314,7	309,7
Rörelsefordringar	196,1	178,3	183,0
Kassa och bank	31,7	23,7	19,8
Summa tillgångar	937,2	897,1	898,3
Eget kapital	292,9	316,4	301,3
Minoritetsintressen	4,6	4,3	3,3
Räntebärande avsättningar och skulder	410,5	390,8	420,7
Övriga avsättningar och skulder	229,2	185,6	173,0
Summa eget kapital och skulder	937,2	897,1	898,3

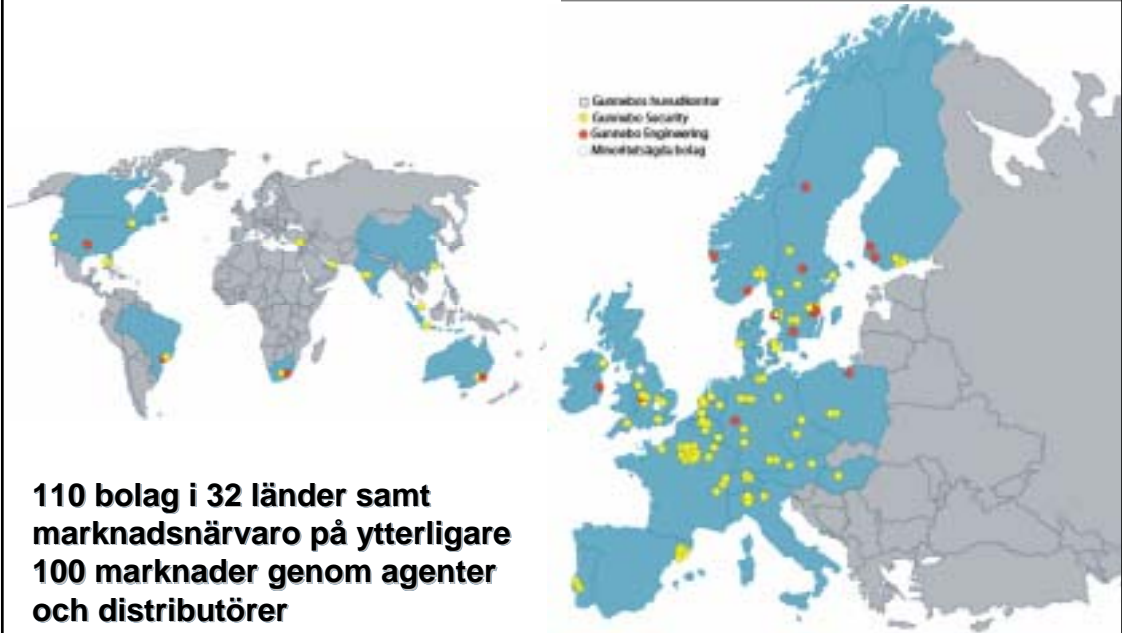
18 April, 2005, page 48

GUNNEBO
For a safer world

Aktieinnehav jämt delbart med fem:



TACK!



**110 bolag i 32 länder samt
marknadsnärvaro på ytterligare
100 marknader genom agenter
och distributörer**

GUNNEBO
For a safer world

7. Redogörelse för det arbete som bedrivits i styrelsen och styrelsens kommittéer under 2004

Arbetsordning för styrelsen

- Reglerar arbets- och ansvarsfördelning mellan styrelsen, dess ordförande och VD
- Reglerar formerna för styrelsearbetet
- Styrelsen har till uppgift att:
 - Fastställa strategier
 - Fastställa affärsplaner
 - Fastställa finanspolicy
 - Fastställa bokslut, årsbokslut och bokslutskommunikéer
 - Besluta om betydande förändringar i organisation och verksamhet
 - Besluta om företagsförvärv och större investeringar

Styrelsens sammansättning

- Sju ledamöter valda av bolagsstämman
- Tre ledamöter jämte en suppleant som är arbetstagarrepresentanter
- Lennart Gustavsson, CFO och Lars Wallenberg, chefsjurist, har deltagit vid styrelsens sammanträden som föredragande och Lars Wallenberg även som styrelsens sekreterare
- Divisionscheferna har deltagit som föredragande i enskilda ärenden

Styrelsearbetet under 2004

- Antal möten under året: 11
- Viktiga frågor för styrelsens behandling:
 - ✓ Delårsbokslut
 - ✓ Årsbokslut
 - ✓ Budget och prognoser
 - ✓ Företagsförvärv
 - ✓ Andra större investeringsärenden
 - ✓ Strategiska planer för samtliga divisioner 2005-2007
 - ✓ Rekrytering av ny VD och koncernchef för Gunnebo AB
 - ✓ Utdelning och börsnotering av Gunnebo Industrier AB

Revisionskommitté

- Styrelsen har tillsatt en revisionskommitté som utgörs av Nils-Olov Jönsson och Roger Holtback samt sedan i februari månad 2005 även Martin Svalstedt
- Kommittén är beredande organ i kontakten mellan revisorerna och styrelsen
- Under året har två möten avhållits
- Revisorerna har härutöver deltagit i två styrelsesammanträde

Kompensationskommitté

- Handläggande av frågor rörande bolagsledningens anställnings- och pensionsvillkor samt incitamentsprogram
- Under 2004 har sex protokollförda möten avhållits
- Kommittén handlägger även frågor rörande successionsplanering, kartläggning av chefsämnen samt övriga personalutvecklingsfrågor beredda av koncernledningen
- Ledamöter i kommittén är Roger Holtback, Nils-Olov Jönsson och Bjarne Holmqvist. Gunnebos personaldirektör Ulf Johnsson är föredragande och sekreterare
- Verkställande direktören deltar ej i arbete avseende egna villkor. Kommitténs beslut är underställda styrelsen för information eller godkännande.

Ersättningar till styrelse och ledning

Tkr	Grundlön/ Styrelsearvoden	Bonus 2004	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordföranden	320	-	-	-	48	368
Verkställande direktören	3 840	-	132	2 116	607	6 695
Övriga i kocern- ledningen	16 778	712	1 503	5 599	102	24 694
Summa	20 938	712	1 635	7 715	757	31 757

Pensioner

▪ Pensionsålder:

- VD 60 år
- Ekonomi- och finansdirektör 62 år
- Övriga ledande befattningshavare 65 år

▪ Pensionskostnad:

- VD: 55 % av grundlönen
- Övriga: i genomsnitt 32 % av grundlönen

Nuvarande optionsprogram

Omfattning: De anställda tilldelas max 750 000 personaloptioner *. Därtill kommer 250 000 optioner för att täcka bolagets sociala kostnader.

Utspädning: Max 4,6%

Tid: 5 år (2002 – 2007)

Lösenpris: 76 kronor (10 % över börskursen vid beslutstillfället)

Tilldelning: VD 36 000 x 1 = 36 000

Övrig koncernledning 24 000 x 10 = 240 000

Övriga ledande befattningshavare 12 000 x 27 = 336 000

SUMMA 38** 600 000

* Varje option ger två aktier

** Därtill kommer fyra utlandsanställda som av tekniska skäl har ett bonusprogram motsvarande optionsprogrammets konstruktion (motsvarande 56 690 optioner)

18 April, 2005, page 61

GUNNEBO
For a safer world

Nuvarande optionsprogram, forts.

Utnyttjande: Optionerna kan utnyttjas till förvärv av aktier med:

25% från juni 2004

50% från juni 2005

75% från juni 2006

Resterande 25% kan utnyttjas endast om koncernen uppnått en genomsnittlig vinstökning per aktie om 8% per år och kan utnyttjas till förvärv av aktier med högst en tredjedel per år från juni 2004

18 April, 2005, page 62

GUNNEBO
For a safer world

Bolagsstyrningskoden

- **Beräknas bli en del av börskontraktet från den 1 juni 2005**
- **Syftar till en förbättrad styrning av svenska bolag**
- **Riktat sig främst till bolag med bred ägarspridning**
- **Vägledande principer inkluderar bland annat att:**
 - ✓ **Skapa goda förutsättningar för utövande av en aktiv och ansvarstagande ägarroll**
 - ✓ **Skapa väl avvägd maktbalans mellan ägare, styrelse och verkställande ledning**
 - ✓ **Skapa en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan de olika lednings- och kontrollorganen**
 - ✓ **Värna om att aktiebolagslagens likabehandlingsprincip tillämpas i praktisk handling**
 - ✓ **Skapa största möjliga transparens gentemot ägare, kapitalmarknad och samhället i övrigt**

Bolagsstyrningskoden, forts.

- **Bygger på principen följ eller förklara ("comply or explain")**
- **Reglerna bygger främst på ABLs bestämmelser om bolagets organisation men även exempelvis Stockholmsbörsens noteringskrav och FARs regelverk**
- **Ansluter i sina huvuddrag till de modeller som tillämpats i flertalet utvecklade länder**

Gunnebo och koden

- **Gunnebos avsiktsförklaring:**
 - ✓ Det är Gunnebos avsikt att följa koden i tillämpliga delar
 - ✓ Gunnebo avser att successivt genomföra en anpassning till kodens bestämmelser

- **Gunnebo tillämpar redan idag flera av kodens rekommendationer. Exempelvis har följande redan införts:**
 - ✓ Kompensationskommitté
 - ✓ Revisionskommitté
 - ✓ Nomineringskommitté
 - ✓ Information om ägarstyrning lämnas i Årsredovisningen

8. Framläggande av årsredovisningen, koncernredovisningen, revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2004

Beslutsärenden

9. a) Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslutsärenden

9. b) Beslut om disposition beträffande vinst enligt den fastställda balansräkningen

▪ **Till bolagsstämman förfogande:**

Balanserade vinstmedel	363 571 455 kr
Årets resultat	85 571 013 kr
<hr/>	
Summa fria medel	449 142 468 kr

▪ **Styrelsen föreslår att medlen disponeras sålunda:**

Till aktieägarna utdelas

(i) Kontant 2:25 kr	98 504 883 kr
(ii) Samtliga aktier i Gunnebo Industrier AB	346 964 381 kr
(iii) Till nästa år överföres	3 673 204 kr
<hr/>	
Summa	449 142 468 kr

Detta förslag har tillstyrkts av revisorerna.

Avstämningsdag för kontantutdelning föreslås bli den 5 april 2005.



Utdelning av aktierna i Gunnebo Industrier

- **Utdelningen är skattefri för såväl Gunnebo som för Aktieägarna i Gunnebo enligt "Lex ASEA"**
- **För varje femtal aktier i Gunnebo är förslaget att en aktie i Gunnebo Industrier erhålles**
- **I samband med utdelning avses aktierna i Gunnebo Industrier noteras på Stockholmsbörsens O-lista**
- **För aktieägare vars innehav i Gunnebo inte är delbart med fem kommer det att utgå en kontant ersättning för de överskjutande andelarna av aktier.**



Utdelning av aktierna i Gunnebo Industrier, forts.

- **Aktieägare med upp till 499 aktier i Gunnebo kommer erbjudas möjlighet att courtagefritt sälja erhållna aktier (1-99 stycken) i Gunnebo Industrier**
- **Gunnebos huvudägare Vätterledens Invest AB och Stena Adactum avser rösta för förslaget och ser långsiktigt på ett kommande innehav i bolaget**
- **Avstämningsdag för utdelning av aktierna kommer fastställas och redovisas när ansökan om notering godkänts och noteringsdatum fastställts**
- **Styrelsens förhoppning är att notering skall ske under juni månad 2005**

Beslutsärenden

9. c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Nomineringskommitté

- Vid bolagsstämman 2004 utsågs en nomineringskommitté bestående av styrelsens ordförande samt representanter för de tre största aktieägarna per den 30 september 2004.
- Kommittén har:
 - Utgjorts av Nils-Olov Jönsson (Vätterledens Invest AB), Dan Sten Olsson (Stena Adactum AB), Torsten Johanson (Handelsbanken Fonder) och Roger Holtback, sammankallande
 - Haft tre möten under 2004
 - Utvärderat styrelsens arbete under 2004 samt utarbetat förslag till bolagsstämman vad avser antal styrelseledamöter, styrelsearvoden samt val av styrelseledamöter fram tills nästa ordinarie bolagsstämma

11. Fastställande av arvode åt styrelsen

Nomineringskommitténs förslag:

- Styrelsearvode för perioden intill ordinarie bolagsstämma 2006 skall utgå med totalt 1 150 000 kronor att fördelas enligt följande:
 - Ordföranden 400 000 kr inklusive ersättning för utskottsarbete
 - Övriga ledamöter 150 000 kronor vardera
 - Särskilt arvode till ledamöter i styrelsens utskott – utöver styrelseordföranden – med totalt 75 000 kr att fördelas mellan ledamöterna enligt styrelsens beslut

12. Val av styrelse

FÖRSLAG

Till ordinarie styrelseledamöter föreslås omval av:

Roger Holtback
Nils-Olov Jönsson
Mikael Jönsson
Sten Langenius
Martin Svalstedt
Bjarne Holmqvist
Lena Olving

Val av styrelse forts.

Roger Holtback

Styrelseordförande Gunnebo AB. Ordförande i Holtback Invest AB med dotter- och intressebolag, Capio AB, S.A.T.S. Holding AB samt Svenska Mässans Stiftelse. Ledamot i IHS Inc. (USA), ordförande i Nordic Capital Review Committee samt medlem av Stenas Sfärråd.

Nils-Olov Jönsson

Ordförande i Vätterledens Invest AB. Ledamot i flertalet av Vätterledens dotterbolag

Mikael Jönsson

Ledamot i Vätterledens Invest AB, flera av dess dotterbolag, Wipcore AB samt Kopparbergs Bryggeri AB och Gunnebo Industrier AB

Val av styrelse forts.

Sten Langenius

Ordförande i Nordea storbanksenhet regionbank Västsverige samt ledamot i Gunnebo Industrier AB, Nordic Shelter Solutions-Group Oy och Swemed LAB International AB

Martin Svalstedt

VD Stena Adactum AB. Styrelseordförande i Gislaved Folie AB och S-Invest AB samt ledamot i Ballingslöv AB

Bjarne Holmqvist

VD och koncernchef Gunnebo AB. Ordförande i AB Geveko, Gunnebo Industrier AB och Stiftelsen Chalmers Industriteknik samt ledamot i Svenska Mässans Stiftelse.

Lena Olving

Styrelseledamot i Alfa Laval AB.

13. Valberedning

Aktieägare i bolaget som representerar cirka 40 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget, har anmält att de kommer att föreslå bolagsstämman att valberedningen skall utgöras av styrelsens ordförande jämte en representant vardera för de tre största aktieägarna vid det tredje kvartalets utgång och att valberedningens ledamöter presenteras direkt efter det att de utsetts.

Valberedningen skall lämna förslag till styrelse till den ordinarie bolagsstämman år 2006

14. Fastställande av arvode åt revisorerna

Arvode åt revisorerna

- För räkenskapsåret 2004 har PricewaterhouseCoopers erhållit revisionsarvode enligt följande:

Gunnebokoncernen 9,0 Mkr

Gunnebo AB 0,7 Mkr

- PricewaterhouseCoopers har härutöver under 2004 erhållit konsultarvode om 5,9 Mkr främst avseende granskningsarbete i samband med företagsförvärv

15. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission

Styrelsen föreslår att den bemyndigas att fram till nästa ordinarie bolagsstämma fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital med högst 6 000 000 kronor genom nyemission av sammanlagt högst 1 200 000 aktier, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 4 kap 6 § aktiebolagslagen.

16. Övriga frågor

17. Stämmans avslutande

18 April, 2005, page 85

GUNNEBO
For a safer world

GUNNEBO
For a safer world

www.gunnebo.com