

# Bolagsstyrningsrapport

**Denna bolagsstyrningsrapport för 2009 jämte styrelsens rapport över den interna kontrollen har inte granskats av bolagets externa revisorer. Rapporterna utgör inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna.**

## Bolagsstyrning

Duroc AB är ett svenskt publikt aktiebolag, vars aktier av serie B är noterade på NASDAQ OMX Stockholm. Duroc AB och Duroc-koncernen följer den svenska aktiebolagslagen, NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter, övriga tillämpliga lagar och förordningar samt från och med den 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Koden är ett led i självregleringen inom det svenska näringslivet och bygger på principen följ eller förklara. Det innebär att ett bolag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler, så länge bolaget i bolagsstyrningsrapporten, för varje regel i koden som det har avvikit ifrån, redovisar denna avvikelse, anger skälen för detta samt beskriver den lösning som valts istället. Till grund för bolagets styrning ligger också bolagsordningen. Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, [www.duroc.com](http://www.duroc.com).

## Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i bolaget utövas vid bolagsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ. Här beslutar aktieägarna i Duroc i centrala frågor, såsom fastställelse av resultat- och balansräkningar, utdelning till aktieägarna, styrelsens sammansättning, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, ändringar i bolagsordningen, val av revisor och principer för ersättningar till bolagsledningen. Bolagsstämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att förutsättningar skapas för aktieägarna att utöva sina rättigheter på ett aktivt och välinformerat sätt.

Aktieägare som är införda i aktieboken på avstämningsdagen och som anmäler sitt deltagande i stämman har rätt att närvara och rösta vid stämman, antingen personligen eller via ombud med fullmakt. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat av årsstämman.

Uppgift om tid och ort för årsstämma lämnas på Durocs hemsida senast i samband med tredje kvartalsrapporten. Där finns också upplysningar om hur aktieägarna ska förfara för att få ett ärende behandlat av stämman. Vid stämman ska verkställande direktören, minst en representant från valberedningen samt en revisor närvara. Styrelsens ordförande ska närvara och så många av styrelseledamöterna så att styrelsen är beslutsförm, om möjligt samtliga styrelseledamöter.

## Valberedning

Duroc har en valberedning som tillvaratar aktieägarnas intressen och som förbereder stämmans beslut avseende val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisorer samt arvodering av desamma. Duroc föreslår årsstämman 2010 att fastställa följande riktlinjer avseende val av valberedning.

Valberedningen ska bestå av minst tre representanter utsedda av de per den 30 september före stämman tre största ägarna. Sammansättningen av representanterna ska vara i enlighet med kodens regelverk. För det fall nå-

gon av aktieägarna upphör att vara en av de tre största, ska ledamot utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande och den eller de aktieägare som trätt i sådan aktieägares ställe utse ledamot.

Valberedningens ledamöter presenteras senast sex månader innan årsstämman. På hemsidan lämnas uppgift om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Valberedningens förslag offentliggörs sedan i samband med kallelsen till årsstämman. För 2009 har följande ledamöter suttit i valberedningen; Anders Ekborg ordförande (AB Traction), Petter Stillström styrelsens ordförande, Bo Lindahl (Bricad Holding AB) och Sture Wikman (Naeco AB).

## Styrelsen

Durocs styrelse består av fem ledamöter. Vid årsstämman 2009 omvaldes fyra ledamöter, Sten-Åke Aronsson, Lennart Pihl, Bo Richter och Petter Stillström. Petter Stillström valdes till styrelsens ordförande. Sture Wikman nyvaldes som ordinarie styrelseledamot.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier, förvärv, avyttringar och investeringar samt fastställer den finansiella rapporteringen och fattar beslut rörande koncernens finansiella struktur. Styrelsen är ansvarig för att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra regler samt att bolagets informationsgivning är öppen, korrekt, relevant och tillförlitlig.

Styrelsens arbetsordning och instruktioner om arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören utvärderas, uppdateras och fastställs årligen. Om styrelsen inom sig inrättat utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till utskott samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen. Styrelsen ska årligen utvärdera styrelsens arbetsformer och effektivitet. Resultatet ska i relevanta delar redovisas för valberedningen. Minst en gång per år ska styrelsen särskilt utvärdera verkställande direktörens arbete. När denna fråga behandlas får ingen från bolagets ledning närvara.

Styrelsen har fyra ordinarie sammanträden och ett konstituerande sammanträde per år. De ordinarie sammanträdena äger rum i samband med avgivande av delårs- eller helårsbokslut. Därutöver hålls extra styrelsesammanträden vid behov. Inför varje möte skickas förslag till dagordning, inklusive dokumentation, ut till samtliga styrelseledamöter.

Under 2009 hölls fyra ordinarie sammanträden, ett strategimöte, samt ett möte kring konjunkturen och ett konstituerande möte i samband med årsstämman. På samtliga ordinarie sammanträden behandlades strategiska frågor, bolagets och koncernens finansiella ställning och utveckling, den ekonomiska rapporteringen och kontrollen, personal- och organisationsfrågor, legala frågor samt utvecklingen på finansmarknaden. Vid två av mötena har bolagets revisor närvarat, varvid vid ett av dem presenterades revisionsrapporten. Vid ett möte utvärderades verkställande direktörens arbete, vid ett möte utvärderade styrelsen sitt eget arbete och vid ett möte behandlades särskilt konjunkturutvecklingen, bolagets framtida strategi och budget 2010. Under 2009 har samtliga beslut varit enhälliga.

## Sten-Åke Aronsson

Åsensbruk. Född 1945. Ledamot sedan 2007. Arméingenjör. Tidigare chef för Volvo Powertrain Nordamerika samt innehaft ledande befattningar inom bland annat Saab-Scania och SKF. Eget konsultbolag, främst som managementkonsult. Antal aktier: 0.

## Lennart Pihl

Helsingborg. Född 1950. Ledamot sedan 2006. Civilekonom. Tidigare vd i Bong-Ljungdahl AB och Acrimo/Metallhyttan. Managementkonsult i eget bolag bland annat som Senior Advisor till investmentbanken EVLI. Styrelseordförande i MultiQ AB, styrelseledamot i Readsoft AB, Formpipe AB, Heatex AB, RYA Golf AB och SIHK Nordvästra Skåne. Antal aktier: 0.

## Bo Richter

Täby. Född 1948. Ledamot sedan 2007. Huvudägare och vd i Bricad Holding AB. Antal aktier via delägt bolag: 70 000 A, 584 035 B.

## Petter Stillström

Danderyd. Född 1972. Ledamot och ordförande sedan 2007. Ekonomie Magister. Vd för AB Traction. Ledamot i AB Traction, PartnerTech AB, Drillcon AB, Nilörgruppen AB och Sofronic AB samt i ett antal onoterade bolag i Traction's intressesfär. Antal aktier via bolag: Delägare i Niveau Holding AB som äger 155 000 A, 50 696 B, samt i AB Traction som äger 125 000 A, 1 625 300 B.

## Sture Wikman

Stockholm. Född 1954. Ledamot sedan 2009. Civilingenjör. Ledande befattning inom Duroc Machine Tool Holding-gruppen samt tidigare vd för Wikman Malmkjell AB. Antal aktier via bolaget Naeco AB: 539 980 B.

## Verkställande direktören

Verkställande direktören, tillika koncernchefen, ansvarar för den löpande förvaltningen och kontrollen av koncernens verksamhet. I det ingår att verkställa koncernens övergripande strategi, affärsstyrning, att kontrollera och sammanställa den ekonomiska rapporteringen, fördela finansiella resurser samt ansvara för finansiering och riskhantering. Styrelsens arbetsordning reglerar arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Styrelsen utvärderar verkställande direktörens arbete en gång varje år vid ett möte där ingen annan från bolagets ledning deltar.

## Erik Albinsson

Danderyd. Född 1961. Anställd 2004. Civilingenjör. Tidigare vd för Mettler-Toledo AB. Antal aktier: 110 000 B.

2009

| Ledamot                       | Närvaro |         |               |                              |                  | Oberoende                            |                                      |
|-------------------------------|---------|---------|---------------|------------------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                               | Invald  | Arvode  | Styrelsemöten | Konstituerande styrelsemöten | Revisionsutskott | I förhållande till bolag och ledning | I förhållande till större aktieägare |
| Sten-Åke Aronsson             | 2007    | 75 000  | 6/6           | 1/1                          | -                | X                                    | X                                    |
| Lennart Pihl                  | 2006    | 75 000  | 6/6           | 1/1                          | 2/3              | X                                    | X                                    |
| Bo Richter                    | 2007    | 75 000  | 6/6           | 1/1                          | -                | X                                    | -                                    |
| Petter Stillström, ordförande | 2007    | 150 000 | 6/6           | 1/1                          | 3/3              | X                                    | -                                    |
| Sture Wikman                  | 2009    | -       | 4/4           | 1/1                          | -                | -                                    | X                                    |
| Klas Åström                   | 2007    | 25 000  | 1/2           | -                            | 1/1              | X                                    | -                                    |
| <b>400 000</b>                |         |         |               |                              |                  |                                      |                                      |

## Andra ledande befattningshavare

### Jürgen Engelbrecht

Chef för affärsområde industrihandel  
Österåker. Född 1958.  
Anställd 1993. Tidigare vd för Bricad Maskin AB.  
Antal aktier: 40 675 B.

### Håkan Cranning

CFO  
Täby. Född 1967.  
Anställd 2010. Civilekonom.  
Tidigare CFO på Ortivus AB (publ).  
Antal aktier: 500 B.

## Ersättningar

Principerna för ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare föreslås av styrelsen och reglerar fast årslön, rörlig ersättning, pension och andra förmåner. Dessa principer ska sedan fastställas av årsstämman. Durocs styrelse har valt att inte utse ett särskilt ersättningsutskott, utan bedömer det som ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter.

Inför 2010 föreslås inga principförändringar jämfört med vad som fastställdes för 2009. För en mer utförlig redogörelse för de principer som gällt för 2009 och de som föreslås gälla för 2010 hänvisas till not 7 och 27.

Beslut om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören fattas av styrelsen. Ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare förhandlas och avtalas med verkställande direktören.

## Revision

Revisor väljs av bolagsstämman på fyra år. Nuvarande revisor är Per Gustafsson, KPMG, invald 2006. Revisorsuppleant är Ulf Sundborg, KPMG, invald 2006. Revisorn granskar Duroc ABs årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman. Vid stämman 2009 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Styrelsen utser årligen inom sig ett revisionsutskott. Revisionsutskottet ska enligt koden bestå av tre ledamöter. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare och ha redovis-

nings- eller revisionskompetens. Utskottets ledamöter får inte vara anställda av bolaget.

Durocs revisionsutskott består av styrelseledamöterna Lennart Pihl och styrelsens ordförande Petter Stillström. Klas Åström ingick i revisionsutskottet under första delen av 2009 men avgick i samband med stämman 2009.

Revisionsutskottets huvuduppgift är att utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt att övervaka bolagets finansiella rapportering med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster, och bidra vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Styrelsen ska tillse att bolagets halvårs- eller nio-månadersrapport granskas av bolagets revisor. Minst en gång per år träffar styrelsen, utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen, bolagets revisor.

## Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2009

Styrelsen ansvarar enligt svenska aktiebolagslagen för den interna kontrollen och styrningen av bolaget. Styrelsen har utvärderat behovet av att inrätta en särskild internrevisionsfunktion och gjort bedömningen att Durocs enkla juridiska och operativa struktur tillsammans med styrprocesser och kontrollsystem inte kräver någon särskild funktion och internrevision. Styrelsen i sin helhet ansvarar för styrning och kontroll av bolaget och verkställande direktören ansvarar för den löpande styrningen och kontrollen av koncernens strategier och affärsprocesser samt den ekonomiska rapporteringen och planeringen. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner.

Styrelsen ska säkerställa kontroll och styrning av bolaget genom att tillse att verkställande direktör och andra nyckelpersoner i bolagets ledning har rätt kompetens och att organisationen är ändamålsenlig för koncernens behov. Organisationen i sig med beslutsvägar, befogenheter och ansvar tillsammans med den kultur som finns i företaget och som uttrycks i interna policies och rutiner är viktiga för styrningen.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och reglerar styrelsen och

dess utskotts inbördes arbetsfördelning. I styrelsens arbetsordning regleras även arbetsfördelningen mellan verkställande direktören och styrelse samt finns instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott, vars huvuduppgift är att säkerställa att de av styrelsen fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenlig dialog med bolagets revisor upprätthålls.

Företagsledningen analyserar löpande bolagets affärsprocesser, effektivitet och risker. En väsentlig del i den interna kontrollen utgörs av den finansiella rapporteringen. Durocs ekonomifunktion rapporterar enligt fastställda rutiner i tillförlitliga rapporterings- och affärsystem. Här utgör även styrelsens revisionsutskott samt styrelsens löpande dialog med bolagets revisor en viktig del. Styrelsen får månadsvis rapporter och bedömningar av det ekonomiska läget i koncernens bolag. I samband med kvartalsrapporteringen görs prognoser och analyser i syfte att säkerställa att den ekonomiska rapporteringen är korrekt samt sker utvärdering av bolagets strategier.

Duroc har en fastställd informationspolicy som säkerställer att Durocs interna och externa informationshantering sker på ett korrekt sätt. Vad gäller Durocs externa kommunikation av finansiell information och annan information som kan påverka bolagets marknadsvärde, finns fastställda rutiner och distributionskanaler som garanterar efterlevnad av NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter.

## Avvikelse från svensk kod för bolagsstyrning

Bolaget följer koden med följande undantag:

Durocs revisionsutskott består sedan 2009 av två ledamöter sedan en ledamot avgick i samband med att han lämnade styrelsen 2009. Styrelsen har utvärderat sitt och revisionsutskottets arbete och bedömer att någon ytterligare ledamot inte behöver väljas med tanke på den erfarenhet och kompetens de två befintliga ledamöterna besitter.

Stockholm i april 2010

Styrelsen i Duroc AB (publ)