

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport för 2008 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 aktiebolslagsslagen, regelverket för emittenter vid NASDAQ OMX Stockholm, övriga tillämpliga lagar och förordningar samt från och med den 1 juli 2008 Svensk kod för bolagsstyrning ("koden").

Till grund för bolagets styrning ligger också bolagsordningen. Bolagsordningens innehåll regleras av aktiebolslagsslagen och fastställs av årsstämman. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, www.duroc.se.

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 avstämningssdagen 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 beslutsfär, om möjligt samtliga styrelseledamöter.

Valberedning

Duroc ska ha 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 2009 att fastställa följande riktlinjer avseende val av valberedning.

Valberedningen ska bestå av 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 någon 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.

Styrelsen

Durocs styrelse består av fem ledamöter. Vid årsstämman 2008 omvaldes samtliga ledamöter, Sten-Åke Aronsson, Lennart Pihl, Bo Richter, Petter Stillström tillika styrelsens ordförande samt Klas Åström.

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 vd utvärderas, uppdateras och fastställs årligen. Om styrelsen inom sig inrättar 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 styrelsens 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 2008 hölls fyra ordinarie sammanträden 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 2009. Under 2008 har samtliga beslut varit enhälliga.

Sten-Åke Aronsson

Mellerud. 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, Effnet Holding 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, vd i Vallentuna Centrum 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, Nilörngruppen AB och Softronic AB samt i ett antal onoterade bolag i Tractions 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, 1 475 696 B.

Klas Åström

Stockholm. Född 1959.

Ledamot sedan 2007.

Civilekonom. CEO i Digital Vision AB.

Antal aktier: 0.

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.

Ersättningar

Principerna för ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare föreslås av styrelsen och regleras fast årlön, rörlig ersättning, pension

2008

Ledamot	Närvaro					Oberoende	
	Invald	Arvode	Styrelse- möten	Konstituerande styrelsemöten	Revisions- utskott	I förhållande till bolag och ledning	I förhållande till större aktieägare
Sten-Åke Aronsson	2007	75 000	4/4	0/1	-	X	X
Lennart Pihl	2006	75 000	4/4	1/1	2/2	X	X
Bo Richter	2007	75 000	4/4	1/1	-	X	-
Petter Stillström, ordf	2007	150 000	4/4	1/1	2/2	X	-
Klas Åström	2007	75 000	4/4	1/1	2/2	X	-
		450 000					

och andra förmåner. Dessa principer ska sedan fastställas av årsstämman. Durocs styrelse har valt att inte utse ett särskild ersättningsutskott, utan bedömer det som ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter.

Inför 2009 föreslås inga principförändringar jämfört med vad som fastställdes för 2008. För en mer utförlig redogörelse för de principer som gällt för 2008 och de som föreslås gälla för 2009 hänvisas till not 7 och 28.

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 2008 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Styrelsen utser årligen inom sig ett revisionsutskott. Revisionsutskottet ska bestå av tre ledamöter. Majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en ledamot av utskottet ska vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen ska inte vara ledamot av utskottet.

Durocs revisionsutskott består av styrelseledamöterna Lennart Pihl, Klas Åström och styrelsens ordförande Petter Stillström.

Revisionsutskottets huvuduppgift är att säkerställa kvaliteten i bolagets externa finansiella rapportering liksom att den interna kontrollen fungerar på ett ändamålsenligt sätt. Utskottet ska vidare fungera som huvudkontakt med bolagets revisorer och fortlöpande träffa dessa för att informera sig om revisionens inriktning och diskutera synen på bolagets risker. Revisionsutskottet ska utvärdera revisionsinsatsen och informera valberedningen om resultatet av utvärderingen. Utskottet ska även biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av revisionsinsatsen.

Styrelsen ska tillse att bolagets halvårs- eller niomånadersrapport 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 2008

Styrelsen ansvarar enligt svenska aktiebolagslagen för den interna kontrollen och styrningen av bolaget. Duroc har en enkel juridisk och operativ struktur med utarbetade styrprocesser och kontrollsystem. Därför har Duroc ingen särskild internrevisionsfunktion. Styrelsen i sin helhet ansvarar för detta 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 styrelsens och dess utskotts inbördes arbetsfördelning. I styrelsens arbetsordning regleras även arbetsfördelningen mellan vd och styrelse samt finns instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott, vars huvuduppgift är att säkerställa att 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 affärssystem. 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 OMX regelverk för emittenter.

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 för internrevision. Styrelsen i sin helhet ansvarar för styrning och kontroll av bolaget.

Stockholm i april 2009

Styrelsen i Duroc AB (publ)