

Bolagsstyrningsrapport 2012

Denna rapport har granskats av bolagets revisor i enlighet med aktiebolagslagens krav.

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. Bolaget har inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt om ändring av bolagsordning. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, www.duroc.com.

Ägarstruktur, aktier och rösträtt

Duroc hade per den 31 december 2012 2 052 (2 039) aktieägare. De största ägarna var AB Traction, Niveau Holding AB och Naeco AB med 30%, 20% respektive 11% av rösterna. Aktiekapitalet i Duroc är fördelat på 350 000 A-aktier och 6 978 900 B-aktier. Varje A-aktie motsvarar tio röster och varje B-aktie motsvarar en röst. Duroc har ingen begränsning vad gäller hur många röster en aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

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 senast den dag som anges i kallelsen 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 beslutsför, om möjligt samtliga styrelseledamöter.

Årsstämma 2012

Durocs årsstämma 2012 hölls den 3 maj i Duroc Machine Tools lokaler i Täby. Vid stämman beslutades om omval av styrelseledamöterna Sture Wikman, Bo Richter och Lennart Pihl, varav Sture Wikman även valdes till styrelsens ordförande. PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor. Samtliga omvalda styrelseledamöter närvarade vid stämman, samt huvudansvarige revisorn Nicklas Kullberg.

Stämman beslutade bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma besluta om nyemission av sammantaget högst 3 000 000 aktier. Samt stämman beslutade bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att före nästa årsstämma förvärva högst så många aktier av serie B att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 10% av samtliga aktier i bolaget.

Vid styrelsens konstituerande möte efter stämman beslöt styrelsen bemyndiga verkställande direktören att hantera återköp av egna aktier i enlighet med stämmans återköpsbeslut när passande tillfällen uppstår.

Valberedning

Duroc har en valberedning som ska tillvarata aktieägarnas intressen och som förbereder stämmans beslut avseende val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisorer samt arvodering av dessa. Durocs årsstämma 2012 fastställde 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 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. Därefter offentliggörs valberedningens förslag i samband med kallelsen till årsstämman. Per den 30 september 2012 utsågs följande valberedning inför styrelseval till årsstämma 2013: Petter Stillström ordförande (Niveau Holding AB), Carl Östring (AB Traction) och Sture Wikman (Naeco AB).

Styrelsen

Durocs styrelse består av omvalda ledamöterna Lennart Pihl, Bo Richter och Sture Wikman, tillika ordförande.

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 Kinnarps AB, Green Cargo AB, Bertex AB och Priveq Home Improvement AB. Vice ordförande i MultiQ AB, Readsoft AB, Heatex AB och styrelseledamot i SIHK Nordvästra Skåne.

Antal aktier: 0.

Bo Richter

Täby. Född 1948.

Ledamot sedan 2007. Huvudägare och vd i Bricad Holding AB.

Antal aktier: 0

Sture Wikman

Stockholm. Född 1954.

Ledamot sedan 2009 och ordförande sedan 2012. Civilingenjör, MBA. Vd Naeco AB med dotterbolag samt tidigare vd för Wikman Malmkjell AB.

Antal aktier via bolaget Naeco AB: 60 000 A och 579 980 B.

2012

Ledamot	Invalid	Arvode	Närvaro			Oberoende i förhållande till	
			Styrelse- möten	Konstituerande styrelsemöten	Revisions- utskott	bolag och ledning	större aktieägare
Sture Wikman, ordförande	2009	125 000	5/5	1/1	3/3	-	-
Lennart Pihl	2006	75 000	5/5	1/1	3/3	Ja	Ja
Bo Richter	2007	75 000	5/5	1/1	3/3	Ja	Ja
Joakim Skantze	2010	50 000	3/3	-	1/1	Ja	-
Martin Johansson	2010	25 000	3/3	-	1/1	Ja	Ja
		350 000					

Joakim Skantze var styrelsens ordförande till maj 2012, då han lämnade styrelsen. Martin Johansson var styrelseledamot till maj 2012, då han lämnade styrelsen.

Styrelsens arbete

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 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 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 2012 hölls utöver de fyra ordinarie sammanträdena, ett budgetmöte samt ett konstituerande möte i samband med årsstämman. Utöver dessa möten har styrelsen haft strategiska diskussioner vid ett tillfälle. 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 ett av mötena deltog bolagets revisor och presenterade revisionsrapporten. Vid ett möte utvärderades verkställande direktörens arbete och vid ett möte utvärderade styrelsen sitt eget arbete. Under 2012 har samtliga beslut varit enhälliga.

Revision

Revisor väljs på bolagsstämman. Revisorn granskar Duroc ABs årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman. Vid stämman 2012 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid stämman 2012 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor. PwC genomförde en översiktlig granskning av Durocs delårsrapport för tredje kvartalet.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering och 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 biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval. 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.

Vid det konstituerande styrelsemötet i samband med årsstämman 2012 beslutades att styrelsen fortsättningsvis i sin helhet fullgör utskottets uppgifter. Beslutet är fattat mot bakgrund av bolagets storlek och verksamhetens omfattning. Revisionsutskottet höll tre möten under 2012. Utskottets arbetsuppgifter utgör vid behov en punkt på styrelsens ordinarie möten.

Ersättningar och ersättningsutskott

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 2013 föreslås inga principförändringar jämfört med vad som fastställdes 2012. För redogörelse för de principer som gällt och som föreslås gälla från stämman 2013 hänvisas till not 10 under rubrik principer för ersättning till ledande befattningshavare och not 30 närstående.

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.

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.

Andra ledande befattningshavare

Håkan Cranning

CFO

Täby. Född 1967.

Anställd 2010. Civilekonom.

Tidigare CFO på Ortivus AB (publ).

Antal aktier: 1 000 B.

Styrelsens beskrivning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2012

Styrelsen ansvarar enligt svenska aktiebolagslagen för den interna kontrollen och styrningen av bolaget. Styrelsen säkerställer att de av styrelsen fastlagda principerna för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenlig dialog med bolagets revisor upprätthålls.

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 policier och rutiner är viktiga för styrningen. Koncernen har ett antal policier och instruktioner som reglerar verksamheterna exempelvis beträffande IT, information, etik, jämställdhet, resor och representation.

Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som klargör styrelsens ansvar samt ledamöternas och ordförandes inbördes arbetsfördelning. I styrelsens arbetsordning regleras även arbetsfördelningen mellan verkställande direktören och styrelsen samt finns instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

Duroc har en attestordning som reglerar vilka ekonomiska beslut som får fattas av styrelsen, koncernchef, dotterbolags styrelse, dotterbolagschef och enskild tjänsteman.

Företagsledningen analyserar löpande risker och effektiviteten i den interna kontrollen i bolagens affärsprocesser. En väsentlig del av bolagets interna kontroll återfinns i processerna kopplade till finansiell rapportering. I dessa processer utförs en rad kontrollaktiviteter för att säkerställa riktigheten i intern och extern rapportering. Durocs ekonomifunktion rapporterar enligt fastställda rutiner i tillförlitliga rapporterings- och affärssystem. Här utgör även 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 bolagens 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

Duroc har inga avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning.

Stockholm i april 2013

Styrelsen i Duroc AB (publ)