

Bolagsstyrningsrapport juli 2017 – juni 2018

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 Stockholm. Duroc AB och Duroc-koncernen följer den svenska aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, övriga tillämpliga lagar och förordningar samt 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. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordning. Durocs bolagsordning finns tillgänglig på Durocs hemsida, www.duroc.com.

Ägarstruktur, aktier och rösträtt

Aktiekapitalet i Duroc uppgick per 30 juni 2018 till 39 Mkr fördelat på 39 000 000 aktier, varav 29 066 783 B-aktier och 9 933 217 C-aktier. Varje aktie motsvarar en röst och medför samma rätt till andel av bolagets tillgångar samt berättigar till lika stor utdelning. Duroc har ingen begränsning för hur många röster en aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

Duroc hade per den 30 juni 2018 1 948 (1 896) aktieägare. De största ägarna var Peter Gyllenhammar AB med 79,49%, AB Traction med 9,96% och Hawk Invest AS, 1,51%. De tio största ägarna svarade för 95,58% av rösterna och lika stor andel av kapitalet.

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 2017

Durocs årsstämma 2017 hölls den 26 oktober på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm. Vid stämman beslutades om omval av styrelseledamöterna Peter Gyllenhammar, Carina Heilborn och Carl Östring samt nyval av styrelseledamöterna Ola Hugoson och Johan Öberg. Till styrelsens ordförande omvaldes Peter Gyllenhammar. Sture Wikman, som avböjt omval avtackades.

PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor med Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor. Samtliga omvalda styrelseledamöter närvarade vid stämman, likaså Ola Hugoson samt den huvudansvarige revisorn.

Årsstämman beslutade i enlighet med förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma kunna besluta om nyemission av sammantaget högst 4 300 000 aktier av serie B. Nyemitterade aktier skall kunna tecknas med eller utan företrädesrätt för nuvarande aktieägare. Beslutet om nyemission får innehålla bestämmelser om att emitterade aktier får betalas med apport, genom kvittning eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen bemyndigas även att i övrigt bestämma villkoren för nyemissionen.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget skall kunna emittera aktier som köpeskillingslikvid i samband med förvärv av andra företag eller andelar av företag och/eller tillgångar, som styrelsen bedömer vara av värde för koncernens verksamhet.

Ett beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag förutsätter att det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Valberedning

Duroc har under räkenskapsåret 2017/18 haft en valberedning som ska ta tillvara aktieägarnas intressen och som förbereder stämmans beslut avseende val av styrelseordförande, styrelseledamöter och revisorer samt arvodering av dessa. Durocs årsstämma 26 oktober 2017 fastställde följande riktlinjer avseende utseende av valberedning. Valberedningen skall bestå av minst tre representanter utsedda av de per den 31 januari före stämman tre största ägarna. Sammansättningen av representanterna skall vara i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. För det fall någon av aktieägarna upphör att vara en av de tre största, skall ledamot utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande och den eller de aktieägare som trätt i sådan aktieägars ställe utse ledamot. Valberedningen skall arbeta fram förslag att föreläggas årsstämman för beslut, genom att föreslå stämмоordförande, styrelse och styrelseordförande, arvoden och annan ersättning till styrelseledamöterna, samt i förekommande fall föreslå revisor och arvode till revisor.

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. Valberedning inför styrelseval till årsstämma 2018 utgörs av Petter Stillström, AB Traction, Peter Gyllenhammar, Peter Gyllenhammar AB och Johan Michelsen för Hawk Invest AS.

Styrelsen

Durocs styrelse består av ledamöterna Peter Gyllenhammar, tillika ordförande, Carina Heilborn, Ola Hugoson, Johan Öberg och Carl Östring. Ola Hugoson och Johan Öberg valdes in i styrelsen för första gången på årsstämman den 26 oktober 2017. Resterande ledamöter omvaldes.

Peter Gyllenhammar

Stockholm, Född 1953.

Styrelseordförande sedan årsstämman 27 april 2017.

Bakgrund: Ägare och styrelsens ordförande i Gyllenhammar Holding AB (inklusive Peter Gyllenhammar AB).

Utbildning: Ej avslutade studier vid Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Galjaden Holding AB och Teknikmagasinet Nordic Holding AB med dotterbolag. Styrelseledamot i Peter Gyllenhammar AB, Arise AB, Galjaden Fastigheter AB med dotterbolag, Browallia AB med dotterbolag, Johnson & Starley Ltd med dotterbolag och VB Value Research AB.

Antal aktier: indirekt via Peter Gyllenhammar AB: 21 066 783 serie B och 9 933 217 serie C.

Carina Heilborn

Täby. Född 1973.

Utbildning: Civilekonom

Bakgrund: Ledamot sedan 2016. Revisor på KPMG, CFO samt Investment Manager på Peter Gyllenhammar AB

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Scandbook AB. Styrelseledamot i Direktlaminat AB, Deflamo AB (publ), Teknikmagasinet Nordic Holding AB med dotterbolag, Scandbook Holding AB, Equuleus AB, Johnson & Starley Ltd med dotterbolag och VB Value Research AB.

Antal aktier: 0.

Ledamot	Invald	Arvode ¹	Närvaro		Oberoende i förhållande till	
			Styrelsemöten ²	Konstituerande styrelsemöten	Bolag och ledning	Större aktieägare
Peter Gyllenhammar	2017	200 000	10/10	1/1	Ja	Nej
Carina Helborn	2016	100 000	10/10	1/1	Ja	Nej
Ola Hugoson	2017	100 000	6/10 ³	1/1	Ja	Ja
Johan Öberg	2017	100 000	7/10 ³	0/1	Ja	Ja
Carl Östring	2013	100 000	10/10	1/1	Ja	Ja
Sture Wikman			2/10 ⁴		Ja	Ja
		600 000				

¹ Avser beslutat arvode på årsstämman 26 oktober 2017.

² Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2017 - 30 juni 2018.

³ Total 7 möten har hållits under perioden efter årsstämman 26 oktober 2017 då ledamoten tillträdde.

⁴ Motsvarar 2/3 möten under perioden fram till årsstämman 26 oktober 2017 då ledamoten avgick.

Ola Hugoson

Ystad. Född 1957

Bakgrund: Ledamot sedan 2017. Sedan 1982 arbetande inom familjeföretaget Polykemi AB, Vd och koncernchef sedan 1997.

Utbildning: Civilekonom

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot Polykemi AB med dotterbolag

Antal aktier: 10 000

Johan Öberg

Stockholm. Född 1970

Bakgrund: Ledamot sedan 2017. Senior Partner and Director, Managing Partner BCG Sweden

Utbildning: MBA från INSEAD

Övriga styrelseuppdrag: Inga

Antal aktier: 0

Carl Östring

Lidingö, Född 1974

Ledamot sedan 2013.

Bakgrund: Advokat, Managing Partner och delägare på advokatbyrå i Sverige och Ryssland. Sedan 2011 chefsjurist och Investment Manager på AB Traction.

Utbildning: Jur.kand.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Drillcon AB och Mönsterås Metall AB, styrelseledamot i Hifabgruppen AB, Sigicom AB, Ankarsrum Industries AB, Recco Holding AB med dotterbolag samt Creatum Holding AB.

Antal aktier: 10 000 B-aktier och 3 200 B-aktier tillsammans med maka.

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 räkenskapsperioden 1 juli 2017 – 30 juni 2018 hölls utöver de fyra ordinarie sammanträdena, 6 extra styrelsemöten samt 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 deltog bolagets revisor och presenterade revisionsrapporterna. Under räkenskapsperioden 1 juli 2017 – 30 juni 2018 har samtliga beslut varit enhälliga.

Revision

Revisor väljs på bolagsstämma. Revisorn granskar Duroc AB:s årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman. Vid stämman 26 oktober 2017 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Vid stämman 26 oktober 2017 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2017–30 juni 2018.

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 bolagsstämans 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.

Under räkenskapsåret juli 2017-juni 2018 har styrelsen i sin helhet fullgjort utskottets uppgifter. Beslut att så skall vara fallet är fattat mot bakgrund av bolagets storlek och verksamhetens omfattning.

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. Vid det konstituerande styrelsemötet i samband med årsstämman den 26 oktober 2017 beslutades att utse Peter Gyllenhammar och Carl Östring till ledamöter i ersättningsutskottet, med Peter Gyllenhammar som ordförande.

Beslut om ersättning och andra anställningsvillkor avseende verkställande direktören fattas av styrelsen. Riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för övriga ledande befattningshavare tas fram av styrelsen genom dess ersättningsutskott, fastställs på bolagsstämma och förhandlas och avtalas med verkställande direktören under översyn av ersättningsutskottet.

Verkställande direktören

Verkställande direktören 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 från bolagets ledning deltar. John Häger har varit verkställande direktör för Duroc sedan maj 2016.

John Häger

Stockholm. Född 1964

Anställd 2016

Civilingenjör

Tidigare Vd Sandvik Coromant Sverige AB

Antal aktier: 0

Styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsperioden 1 juli 2017 – 30 juni 2018

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 policies och rutiner är viktiga för styrningen. Koncernen har ett antal policies 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, 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. I och med det omvända förvärvet av IFG i februari 2017 har Durocs verksamhet förändrats i stort och därmed har också bolagsledningen i nära samarbete med delar av styrelsen, som har lång erfarenhet från IFG, säkerställt aktiviteter så som besök, uppföljningarna, ledningsgruppsmöte och granskning av finansiell information i betydligt högre grad av IFG och dess verksamhet. Här utgör även styrelsens löpande dialog med bolagets revisor en viktig del. Styrelsen får månadsvis interna 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 Stockholms regelverk för emittenter.

Stockholm i oktober 2018

Styrelsen i Duroc AB (publ)