

BOLAGSSTYRNING

1 JULI 2018 – 30 JUNI 2019

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 2019 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 2019 2 570 (1 948) aktieägare. De största ägarna var Peter Gyllenhammar AB med 79,5 procent, AB Traction med 9,8 procent och Pareto Securities AS med 1,3 procent. De tio största ägarna svarade för 94 procent 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 samt en revisor närvara. Styrelsens ordförande ska närvara och så många av styrelseledamöterna så att styrelsen är beslutsför, om möjligt samtliga styrelseledamöter.

ÅRSSTÄMMA 2018

Durocs årsstämma 2018 hölls den 8 november på Scandic Anglajs, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm. Vid stämman beslutades om omval av samtliga styrelseledamöter; Peter Gyllenhammar, Carina Heilborn, Carl Östring, Ola Hugoson och Johan Öberg. Till styrelsen ordförande omvaldes Peter Gyllenhammar.

PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor med Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor. Samtliga styrelseledamöter, med undantag för Johan Öberg, och revisorn närvarade vid årsstämman.

Årsstämman beslutade att fastställa moderbolaget och koncernens balans- och resultaträkningar samt att det balanserade resultatet balanseras i ny räkning. VD och samtliga styrelseledamöter beviljades ansvarsfrihet för året.

Årsstämman beslutade vidare 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 ska 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 bemyndigades 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 biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

VALBEREDNING

Mot bakgrund av den koncentrerade ägarstrukturen, där Peter Gyllenhammar via Peter Gyllenhammar AB och Traction AB tillsammans äger 89 procent av rösterna, beslutade årsstämman att inte utse någon valberedning för räkenskapsåret 2018/2019.

STYRELSEN

Durocs styrelse består av ledamöterna Peter Gyllenhammar, tillika ordförande, Carina Heilborn, Ola Hugoson, Johan Öberg och Carl Östring. Samtliga styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman den 8 november 2018.

Peter Gyllenhammar

Stockholm, Född 1953

Bakgrund: Styrelseordförande sedan årsstämman 27 april 2017. Ägare till Gyllenhammar Holding AB (inklusive Peter Gyllenhammar AB)

Utbildning: Ej avslutade studier vid Handelshögskolan i Stockholm
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Galjaden Holding AB, Svenska Trävarugruppen AB och Teknikmagasinet Nordic Holding AB med dotterbolag. Styrelseledamot i Gyllenhammar Holding AB, Peter Gyllenhammar 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

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

Utbildning: Civilekonom

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

Antal aktier: 0

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: 25 000 B-aktier.

Johan Öberg

Saltsjöbaden, 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

Bakgrund: Ledamot sedan 2013. Grundare av Generalcounsel.se. 2011-2019 chefsjurist och Investment Manager på AB Traction.

Tidigare Advokat, Managing Partner och delägare på advokatbyrå i Sverige och Ryssland

Utbildning: Jur.kand.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Drillcon AB, styrelseledamot i Hifabgruppen AB, Sigicom 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. Minst en gång per år ska styrelsen särskilt utvärdera verkställande direktörens arbete. När denna fråga behandlas får ingen från bolagets ledning närvara.

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

Under räkenskapsperioden 1 juli 2018 – 30 juni 2019 hölls utöver de sex ordinarie sammanträdena, fyra 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 tre av mötena deltog bolagets revisor och presenterade revisionsplan samt revisionsrapporter. Under räkenskapsperioden 1 juli 2018 – 30 juni 2019 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.

Ledamot	Invald	Arvode ¹	Närvaro		Oberoende i förhållande till	
			Styrelse- möten 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	9/10	1/1	Ja	Ja
Johan Öberg	2017	100 000	10/10	0/1	Ja	Ja
Carl Östring	2013	100 000	10/10	1/1	Ja	Ja
		600 000				

¹ Avser beslutat arvode på årsstämman 8 november 2018.

² Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2018 - 30 juni 2019.

Vid årsstämman den 8 november 2018 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vid samma stämma omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Michael Bengtsson som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2018 – 30 juni 2019.

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.

Under räkenskapsåret juli 2018-juni 2019 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 ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

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 8 november 2018 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

Bakgrund: Anställd 2016. Tidigare Vd Sandvik Coromant Sverige AB

Utbildning: Civilingenjör

Antal aktier: 0

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JULI 2018 – 30 JUNI 2019

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 intern-revisionsfunktion 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. Organisationens 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. Här utgör även styrelsen löpande dialog med bolagets revisor en viktig del. Durocs ekonomifunktion rapporterar enligt fastställda rutiner i tillförlitliga rapporterings- och affärssystem. 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 utvärdera bolagens strategier samt säkerställa att den ekonomiska rapporteringen är korrekt.

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. Duroc avviker från svensk kod för bolagsstyrning då årsstämman 2018 beslutade att inte utse någon valberedning. Beslutet motiveras av Durocs ägarstruktur där 89 av rösterna ägs av Peter Gyllenhammar AB och Traction AB.

Stockholm i november 2019

Styrelsen i Duroc AB (publ)