

# BOLAGSSTYRNING

## 1 JULI 2020 – 30 JUNI 2021

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. Styrningen utgår från såväl externa regelverk som internt utarbetade och fastställda policydokument, vilka fastställer riktlinjer för hela Duroc-koncernens verksamhet. Policydokumenten är baserade på grundläggande värderingar och principer, som ska präglade Durocs verksamhet och medarbetarnas uppförande.

Duroc tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("koden"). Inga avvikelser från koden har skett under räkenskapsåret 2020/2021, med undantag för området valberedning (se Valberedning längre ner på sidan).

Viktiga externa regelverk, utöver Svensk kod för bolagsstyrning, som Duroc följer är Svensk aktiebolagslag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter samt Redovisningslagstiftning och rekommendationer. Därtill kommer ett antal övriga tillämpliga lagar och förordningar

Till grund för bolagets styrning ligger också Bolagsordningen, styrelsens och styrelseutskottens arbetsordningar, vd-instruktion och interna policydokument så som till exempel kommunikationspolicy, insiderpolicy, uppförandekod, whistle blower-policy, CSR-policy och finanspolicy.

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](http://www.duroc.com).

### ÄGARSTRUKTUR, AKTIER OCH RÖSTRÄTT

Aktiekapitalet i Duroc uppgick per 30 juni 2021 till 39 MSEK 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 2021 2 267 (2 453) aktieägare enligt statistik från Euroclear Sweden. De tre största ägarna var Peter Gyllenhammar AB med 79,5 procent, AB Traction med 8,1 procent och Nordnet pensionsförsäkring med 1,4 procent. De tio största ägarna svarade för 93 procent av rösterna och lika stor andel av kapitalet. Mer information om Duroc-aktien och aktieägare finns på sidorna 14-15.

### 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 registrerade i Euroclear Swedens aktieägarregister 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.

**Durocs årsstämma 2021 kommer att hållas den 9 november 2021 och genomföras med poströstning i enlighet med Lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.**

### ÅRSSTÄMMA 2020

Durocs årsstämma 2020 hölls den 5 november på Strandvägen 7a i Stockholm. Vid stämman beslutades om omval av samtliga styrelseledamöter; Peter Gyllenhammar, Carina Heilborn, Carl Östring, Ola Hugoson och Johan Öberg. Till styrelsens ordförande omvaldes Peter Gyllenhammar.

PricewaterhouseCoopers AB valdes som revisor med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor. Styrelsens ordförande, ledamöterna Carina Heilborn och Carl Östring samt revisorn närvarade vid årsstämman.

Årsstämman 2020 fattade bland annat beslut om följande:

- Fastställande av moderbolaget och koncernens balans- och resultaträkningar samt att resultatet balanseras i ny räkning.
- Vd och samtliga styrelseledamöter beviljades ansvarsfrihet för året.
- Arvode till styrelsens ledamöter om totalt 1 000 000 kronor, 200 000 till vardera ledamot. Arvode till revisor enligt godkänd räkning.
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av sammantaget högst 4 300 000 aktier i Duroc AB.
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier. Förvärv får ske upp till högst 10 procent av totala antalet aktier.

### VALBEREDNING

Mot bakgrund av den koncentrerade ägarstrukturen, där Peter Gyllenhammar via Peter Gyllenhammar AB och Traction AB tillsammans äger 88 procent av rösterna beslutade årsstämman den 8 november 2018 att inte utse någon valberedning.

### 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 5 november 2020.

**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 med dotterbolag, Svenska Trävarugruppen AB med dotterbolag och VB Value Research AB. Styrelseledamot i Gyllenhammar Holding AB, Peter Gyllenhammar AB, Galjaden Fastigheter AB med dotterbolag, Browallia AB med dotterbolag, Johnson & Starley Ltd med dotterbolag.

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 och Protean Capital Management AB. Styrelseledamot i Svenska Trävarugruppen AB med dotterbolag, Scandbook Holding AB, Equuleus AB, Clean Oil Technology 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: 35 000 B-aktier.

**Johan Öberg**

Saltsjöbaden, Född 1970

Bakgrund: Ledamot sedan 2017. Senior Partner and Managing Director, Global Head Tech Capital Sector, BCG Sweden

Utbildning: MBA från INSEAD

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i CaAI. Styrelse ledamot i OnDosis och Global Child Forum

Antal aktier: 1 000 000 köpoptioner (avser aktier av serie C) utställda av Durocs huvudägare.

**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, Stenhusgruppen AB och Tundra Fonder AB samt Recco Holding AB med dotterbolag.

Antal aktier: 10 000 B-aktier och 2 000 B-aktier tillsammans med maka.

**STYRELSENS ARBETE**

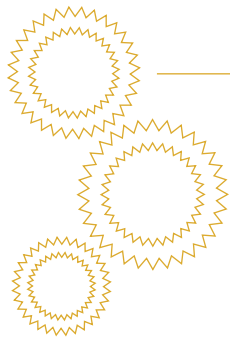
Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen beslutar om koncernens övergripande mål, strategier, förvärv, avyttringar och investeringar samt fastställer den finansiella rapporteringen och fattar beslut rörande koncernens finansiella 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

Ledamot	Invalid	Arvode <sup>1</sup>	Närvaro		Oberoende i förhållande till	
			Styrelsemöten <sup>2</sup>	Konstituerande styrelsemöten	Bolag och ledning	Större aktieägare
Peter Gyllenhammar	2017	200 000	6/6	1/1	Ja	Nej
Carina Heilborn	2016	200 000	6/6	1/1	Ja	Nej
Ola Hugoson	2017	200 000	6/6	1/1	Ja	Ja
Johan Öberg	2017	200 000	6/6	1/1	Ja	Ja
Carl Östring	2013	200 000	6/6	1/1	Ja	Ja
		<b>1 000 000</b>				

<sup>1</sup> Avser beslutat arvode på årsstämman 5 november 2020.

<sup>2</sup> Avser möten under räkenskapsåret 1 juli 2020–30 juni 2021.



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 2020–30 juni 2021 hölls sex ordinarie sammanträden 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 2020–30 juni 2021 har samtliga beslut varit enhälliga.

## REVISION

Revisor utses årligen av årsstämman. Revisorn granskar Duroc ABs årsredovisning och koncernredovisning, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, ersättning till ledande befattningshavare (inklusive ersättningsrapporten), hållbarhetsrapporten samt bolagsstyrningsrapporten. Granskningsarbetet och revisionsberättelsen föredras på årsstämman. Revisorns arvode fastställs av bolagsstämman.

Vid årsstämman den 5 november 2020 fastställdes att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Vid samma stämma omvaldes PricewaterhouseCoopers AB som revisor med Aleksander Lyckow som huvudansvarig revisor. PwC har genomfört revisionen för räkenskapsperioden 1 juli 2020–30 juni 2021.

## 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 2020–juni 2021 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 ERSÄTTNINGSPÅSLAG

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 5 november 2020 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: 8 033 B-aktier

## STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JULI 2020 – 30 JUNI 2021

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 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 att det finns en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

Duroc har en attestordning som reglerar vilka ekonomiska beslut som ska 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 affärsystem. 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 88 procent av rösterna ägs av Peter Gyllenhammar AB och Traction AB.

Stockholm september 2021

Styrelsen i Duroc AB (publ)