

# Bolagsstyrningsrapport

Doro AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX Nordic Exchange, Stockholm ("Stockholmsbörsen"). Bolagsstyrningen av Doro utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, men även Stockholmsbörsens regelverk, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga regler. I tillägg till dessa styrs bolaget enligt dess bolagsordning, interna instruktioner och policier samt rekommendationer publicerade av relevanta organisationer. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av Doro AB:s styrelse i enlighet med Koden. Rapporten är inte en del i den formella årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

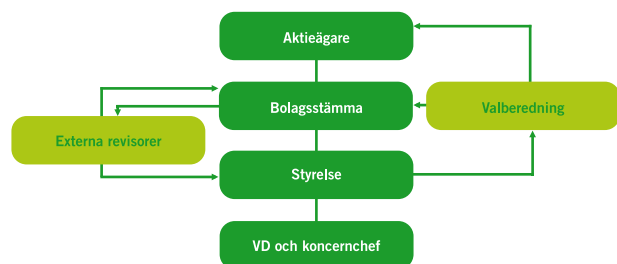
## Aktieägare

Enligt Euroclear Sweden AB:s aktieägarregister per den 31 december 2009 hade Doro 3 932 aktieägare. Av det totala antalet aktier svarade utländska aktieägare för 17 procent. Antalet aktier i Doro AB uppgick per den 31 december 2009 till 19 107 631 och vid samma datum uppgick Doros börsvärde till 210 Mkr.

Den enskilt största ägaren har sedan 2006 varit Originat AB, med 14 procent av kapital och röster per den 31 december 2009.

## Svensk kod för bolagsstyrning

Den svenska koden för bolagsstyrning ska tillämpas av alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Målet är att förbättra bolagsstyrningen i noterade bolag samt skapa förtroende för dessa bolag, såväl hos allmänheten som hos kapitalmarknadens aktörer. Koden baseras på principen "följa eller förklara", vilket betyder att det är möjligt att avvika från regelverket under förutsättning att bolaget avger en redovisning av det valda alternativet samt en tillfredsställande förklaring till avvikelsen.



## Årsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ. Vid årsstämman väljs Doro AB:s styrelseordförande. Vidare utser denna stämman bolagets revisorer för en period om fyra år. Årsstämman fastställer resultat- och balansräkningarna samt hanteringen av årets resultat. Övriga ärenden följer av den svenska aktiebolagslagen. Årsstämma ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Aktieägare som är registrerade i Euroclear Swedens aktiebok per avstämningsdagen och är anmälda har rätt att delta i bolagsstämman.

## Valberedning

Årsmötet utser ledamöterna i bolagets valberedning. Valberedningens uppgift är att nominera styrelseledamöter och, i förekommande fall även revisorer, för val vid nästkommande årsstämma samt föreslå ersättning för arbete i styrelsens utskott. Valberedningen föreslår också mötesordförande vid årsstämman.

Vid årsstämman den 26 mars 2009 utsågs Tedde Jeansson, representerande Originat AB, Arne Bernroth, representerande Nordea Bank och styrelsens ordförande Bo Kastensson till ledamöter i Doros valberedning. Tedde Jeansson är valberedningens ordförande.

## Styrelsen

Doro AB:s styrelse består av fyra ledamöter valda av årsstämman, samt bolagets verkställande direktör. En närmare presentation av respektive ledamot finns på sid 52.

## Styrelsens sammanträden

Styrelsens sammanträdde elva gånger under 2009, fyra gånger på Doros kontor i Lund, en gång i Paris samt sex telefonmöten. Huvudanledningen till att mötet hölls i Paris var att ge styrelsen möjlighet att besöka Doro SAS' verksamhet, vilken svarar för hälften av koncernens försäljning.

Varje styrelsemöte följer en i förväg godkänd agenda.

Denna, tillsammans med relevant underlag samt en lista med bordlagda ärenden från föregående möte, skickas till varje styrelseledamot inför varje möte. Ersättnings- och revisionsutskottens möten avrapporteras till styrelsen och protokoll från dessa sammanträden distribueras till styrelsen. Annette Borén, ekonomi- och finansdirektör samt styrelsesekreterare, har deltagit i alla möten.

## Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastlägger arbetsformerna för Doro AB:s styrelse. Styrelsens arbetsordning bygger på bolagsordningen, aktiebolagslagen och Koden. Styrelsen har ett övergripande ansvar för Doro-koncernen.

Styrelsen säkerställer vidare Doros relationer med aktieägare, allmänheten, myndigheter och andra organisationer och intressegrupper. Styrelsen är ansvarig för genomförande av beslut fattade av årsstämman och de affärsfall som anges i bolagsordningen. Styrelsens bemyndiganden beskrivs i bolagsordningen samt i aktiebolagslagen.

## Arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör

Bolagets styrelse utser dess verkställande direktör. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktör beskrivs i styrelsens arbetsordning och instruktionerna till den verkställande direktören. Dessa dokument fastställer att styrelsen är ansvarig för bolagets styrning, övervakning, organisation, strategier, intern kontroll och policier.

Vidare beslutar styrelsen i frågor om större investeringar, principfrågor gällande styrning av dotterbolag samt val av styrelseledamöter och verkställande direktör i dotterbolag.

Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen. Verkställande direktören är i sin tur ansvarig för att bolaget förvaltas i enlighet med styrelsens riktlinjer och instruktioner. Därutöver är verkställande direktören ansvarig för budgetarbete och planering av bolagets verksamheter för att uppnå specifika mål.

Verkställande direktören ska säkerställa att kontrollmiljön är tillfredsställande och att koncernens risknivå vid varje tidpunkt följer styrelsens instruktioner. Varje avvikelse ska rapporteras till styrelsen. Styrelsen får även regelbunden uppdatering av verkställande direktören genom månadsrapporter.

# Bolagsstyrningsrapport

## Ersättningsutskottet

Styrelsens arvode beslutas årligen av årsstämman. Förslag till arvodering förbereds i bolagets valberedning. Styrelsen fastställer sedan ersättning till verkställande direktören.

Styrelsen har inom sig utsett Bo Kastensson och Peter Blom att ingå i ersättningsutskottet.

Utskottet hade sitt första sammanträde den 12 februari 2009, då de båda ledamöterna diskuterade ersättningsprinciper för 2009. Ett andra möte hölls den 14 december 2009 för att då diskutera principerna för 2010. Protokollen från dessa möten föredrogs på nästkommande styrelsemöte. Ersättningsutskottet uppfyller Kodens krav på ledamöternas oberoende.

Styrelsens ordförande föreslår riktlinjer gällande lön och rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare, inklusive verkställande direktörer i dotterbolag.

## Ersättningar

Arvode till styrelsens ledamöter uppgick till 600 000 kr under 2009, vilket är i enlighet med årsstämmans beslut. Av detta belopp uppgick ordförandens arvode till 300 000 kr.

Bolagets verkställande direktör erhöll lön om 2 132 Tkr för sitt arbete 2009. Rörlig ersättning om 513 Tkr utgick för verksamhetsåret 2009. Löner till övriga fyra medlemmar i koncernledningen uppgick till 3 921 Tkr. Till dessa fyra medlemmar utgick rörlig ersättning om 1 133 Tkr för verksamhetsåret 2009. Tre av dessa befattningshavare samt verkställande direktören har en löneförmån i form av tjänstebil. Årsstämman den 26 mars 2009 beslutade om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare gällande verksamhetsåret 2009.

I enlighet med sitt anställningskontrakt har verkställande direktören en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner. Ytterligare en av bolagets ledande befattningshavare har ett liknande avtal för villkor för uppsägelse från egen eller bolagets sida.

Styrelsens ledamöter erhåller inga pensionsförmåner för sitt styrelseuppdrag. Pensionsåldern för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare är 65 år. Bolaget har under 2009 gjort pensionsbetalningar avseende verkställande direktören om 248 Tkr.

## Styrning av dotterbolag

De fem helägda dotterbolagen Doro Norway, Doro France, Doro UK, Doro Hong Kong and Doro Inc styrs och övervakas av egna styrelser i respektive land, med en majoritet av representanter för Doro AB i Sverige. Doro AB:s VD och koncernchef är även ordförande i varje dotterbolags styrelse, förutom i Doro SAS i Frankrike, där Bo Kastensson är ordförande. Dessa dotterbolag rapporterar till Doro AB:s styrelse vid samtliga sammanträden.

Rapporterna innehåller uppgifter om respektive bolags utveckling och finansiella position.

## Kontroll och revision

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har en tillfredsställande struktur för intern kontroll och för upprättande av tillförlitliga finansiella rapporter.

Det är styrelsens och koncernledningens ansvar att övervaka och identifiera affärsrisker samt styra bolaget så att det kan hantera de viktigaste riskerna. Sammanfattningsvis är styrelsen ansvarig för ledningen av bolaget. Revisorerna följer och granskar hur bolaget leds av dess styrelse och verkställande direktör samt kvaliteten på bolagets finansiella rapportering. Årsstämman 2007 utsåg revisionsbolaget Ernst & Young AB till Doros revisorer för en period om fyra år, med Ingvar Ganestam som huvudansvarig revisor.

De senaste tre åren har arvode för revisionsarbete i Doro-koncernen uppgått till 1 200 Tkr, 900 Tkr samt 1 100 Tkr för respektive år.

## Revisionsutskott

Revisionsutskottet har under 2009 bestått av styrelseledamöterna Bo Kastensson, Karin Moberg, Jonas Mårtensson och Peter Blom. Utskottet avhöll möten den 12 februari, den 18 augusti samt den 3 november 2009. Protokollen från dessa möten ingår i protokollen för det styrelsemöte som hölls samtidigt. Samtliga ledamöter deltog i samtliga möten, tillsammans med revisorerna Ingvar Ganestam och Göran Neckmar.

Revisionsutskottet uppfyller Kodens krav på oberoende. Utskottets huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen i dess ansvar inom revision och intern kontroll, redovisning och finansiell rapportering. Arbetet under 2009 har främst varit inriktat mot uppföljning av 2008 års revision samt en mer detaljerad revision av perioden januari–september 2009, så kallad "hard close". Därutöver genomförde utskottet en fördjupad granskning av den tredje kvartalsrapporten (för perioden till och med september 2009) samt vissa riskområden.

## Intern kontroll

En viktig del i kontrollmiljön är att organisation, beslutsordning samt ansvar och befogenheter är tydligt definierade och kommunicerade i styrdokument. Se mer på sidan 51 i styrelsens rapport om intern revision.

Koncernens ekonomi- och finansdirektör ska vartannat år genomföra en intern kontroll av varje juridisk enhet. Koncernens controller är ansvarig för att lyfta vissa frågor till ekonomi- och finansdirektören. Med hänsyn till finansavdelningens begränsade storlek är bedömningen att det inte finns behov av en särskild intern revisor.

Styrelseledamot	Närvaro vid styrelsemöten	Närvaro vid revisionsutskottets möten	Arvode	Ledamot av styrelsen sedan	Förhållande till bolaget	Förhållande till större ägare
Bo Kastensson, ordförande	11 av 11	3 av 3	300 000	2007	Oberoende	Oberoende
Peter Blom	11 av 11	3 av 3	100 000	2008	Oberoende	Oberoende
Karin Moberg*	10 av 11	2 av 3	100 000	2009	Oberoende	Oberoende
Jonas Mårtensson	11 av 11	3 av 3	100 000	2007	Oberoende	Oberoende
Tomas Persson**	1 av 11	1 av 3	100 000	2002	Oberoende	Oberoende
Jérôme Arnaud	11 av 11	–	–	2007	Oberoende	Oberoende

\*Styrelseledamot från och med 26 mars 2009.

\*\*Styrelseledamot till och med 26 mars 2009.

# Intern kontroll

## Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2009

Styrelsen ska enligt svensk lag för bolagsstyrning tillse att bolaget har god intern kontroll och fortlöpande hålla sig informerad om samt utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar. Vidare ska styrelsen avge rapport över hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad och, om internrevision saknas, utvärdera behovet av sådan funktion samt motivera sitt ställningstagande.

Rapporten ska inte obligatoriskt granskas av revisorerna men den ska vara en del av bolagsstyrningsrapporten.

### Kontrollmiljö

I syfte att skapa och vidmakthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen. Därbland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktion för den verkställande direktören och dess utskott. Ansvar för att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön är primärt den verkställande direktörens. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Utöver detta kommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem, vilket är baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden samt delegering av befogenheter. En viktig roll i kontrollstrukturen har de styrande dokumenten, som policier och riktlinjer.

### Riskbedömning

Doro genomför löpande en riskbedömning för identifiering av väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen. Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms främst risken ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen till exempel avseende bokföring och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser.

Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk. Riskhantering är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att de risker som Doro är utsatt för hanteras i enlighet med fastställt regelverk, instruktioner samt etablerade uppföljningsrutiner, vilka syftar till att minska eventuella risker, och främjar korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

### Kontrollaktiviteter

Utformningen av kontrollmiljön är till för att hantera de risker som styrelse och bolagets ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturen består dels av tydliga roller i organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller i tid förebygga risken för fel i rapporteringen. Sådana kontrollaktiviteter kan vara tydlig beslutsordning och beslutsprocesser för större beslut såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar.

En viktig uppgift för Doros staber är också att implementera, vidareutveckla och upprätthålla koncernens kontrollrutiner samt att utföra intern kontroll inriktad på affärskritiska frågor. Processansvariga på olika nivåer ska säkerställa utförande av nödvändiga kontroller avseende den finansiella rapporteringen.

I boksluts- och rapporteringsprocesser finns kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar. Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen, tillsammans med den analys som görs på koncernnivå, är mycket viktiga för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Koncernens kontroller spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen genom att de ansvarar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt, fullständig och i tid.

### Information och kommunikation

Doro har ett samarbete med kommunikationskonsulten RHR/CC vilket syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Genom regelbundna uppdateringar och meddelanden får berörda medarbetare del av ändringar av redovisningsprinciper, ändringar på krav i rapportering eller annan informationsgivning.

Styrelsen erhåller månatligen finansiella rapporter. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets informationspolicy som beskriver Doros generella principer av informationsgivning.

### Uppföljning

Doros efterlevnad av antagna policier och riktlinjer följs upp av styrelsen och bolagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Styrelsens ersättningsutskott och revisionsutskott spelar en viktig roll när det gäller exempelvis ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll.

Inför publicering av delårsrapporter och årsredovisning går styrelse och ledning igenom den finansiella rapporteringen.

Doros ledning gör en månadsvis resultatuppföljning med analys av avvikelser från budget, prognos och föregående år. I de externa revisorernas uppgift ingår också att årligen övervaka den interna kontrollen i koncernens dotterbolag.

Styrelsen sammanträffar med revisorerna två gånger årligen för dels en genomgång av den interna kontrollen, dels i särskilda fall ge revisorerna extra uppdrag att utföra särskild inriktad intern kontroll.

Revisorernas bedömning är att den interna kontrollen är god. Mot denna samlade bakgrund har styrelsen inte ansett det behövt att inrätta särskild internrevision.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Lund den 10 mars 2010

Styrelsen i Doro AB

### På [www.doro.com](http://www.doro.com) finns även information om bland annat:

- Bolagsordning
- Information från tidigare årsstämmor (kallelse, protokoll mm)
- Årsredovisningen
- Presentationer

# Styrelse och revisorer



## **Bo Kastensson**

Styrelseordförande sedan 2007, invald till styrelsen 2006. Född: 1951.  
Styrelseordförande i Caretech AB och Coromatic Group AB, styrelseledamot i Metric Power Systems AB, Metric AS (Norge), Pricer AB och Scanpocon A/S (Danmark).  
Utbildning: filosofie kandidat, Lunds universitet.  
Innehav: 900 000 aktier, 0 optioner.  
Oberoende ledamot.



## **Peter Blom**

Styrelseledamot sedan 2008. Född: 1961. VD för Ventelo AB. Styrelseledamot i Radioleverantörernas Serviceaktiebolag. Utbildning: IFL Executive Education vid Handelshögskolan i Stockholm.  
Innehav: 0 aktier, 0 optioner.  
Oberoende ledamot.



## **Karin Moberg**

Styrelseledamot sedan 2009. Född: 1963. Grundare av och VD i FriendsOfAdam. Styrelseledamot i Caratech AB, SBAB och Sjunde AP-Fonden. Utbildning: civilekonom.  
Innehav: 20 000 aktier, 0 optioner.  
Oberoende ledamot.



## **Jonas Mårtensson**

Styrelseledamot sedan 2007. Född: 1963. Partner i Altied AB. Styrelseordförande i Ownpower Projects Europe AB och Transticket AB samt styrelseledamot i PanVision Holding AB. Utbildning: civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.  
Innehav: 165 000 aktier, 0 optioner.  
Ej oberoende relativt större ägare.



## **Jérôme Arnaud**

Verkställande direktör och koncernchef, invald till styrelsen 2007. Född: 1963.  
Utbildning: civilingenjör, École Centrale de Paris. Tidigare erfarenhet från affärsutveckling inom Matra Nortel Communications.  
Innehav: 472 004 aktier, 0 optioner.  
Ej oberoende relativt bolaget.

## **Revisor: Ingvar Ganestam.**

Auktoriserad revisor, Ernst & Young AB, Malmö. Revisor i Doro sedan 2007. Född: 1949. Lång erfarenhet av revision av börsnoterade bolag, bland annat revisor i Lindab AB, Tetra Pak AB samt IKEA-koncernen. Innehav: 0 aktier, 0 optioner.

Uppgifterna avseende innehav av aktier är inklusive aktier ägda via bolag och/eller av närstående och är aktuella per den 31 december 2009.

# Ledande befattningshavare



## **Jérôme Arnaud**

Verkställande direktör Doro AB, affärsenhetschef Care Electronics samt verkställande direktör Doro SAS, Frankrike. Född: 1963. Utbildning: civilingenjör, École Centrale de Paris. Tidigare erfarenhet från affärsutveckling inom Matra Nortel Communications. Anställd 2000. I nuvarande befattning sedan 2007.

Innehav: 472 004 aktier, 0 optioner.



## **Thomas Bergdahl**

Vice verkställande direktör och ansvarig för produktutveckling. Född: 1964. Utbildning: civilingenjör, Linköpings Tekniska Högskola. Tidigare erfarenhet från Anoto som Director of manufacturing. Anställd 2002. I nuvarande befattning sedan 2007.

Innehav: 75 000 aktier, 0 optioner.



## **Annette Borén**

Ekonomi- och finansdirektör. Född: 1969. Utbildning: civilekonom, Lunds Universitet. Tidigare bolagscontroller Länsförsäkringar Skåne. Anställd 2008. I nuvarande befattning sedan 2008.

Innehav: 30 000 aktier, 0 optioner.



## **Kjell Reidar Mydske**

Försäljnings- och marknadschef Doro AB och verkställande direktör Doro A/S, Norge. Född: 1971. Utbildning: Master of Sociology, Oslo universitet. Tidigare erfarenheter från Accenture som konsult inom Communication och High Tech. Anställd 2001. I nuvarande befattning sedan 2008.

Innehav: 87 600 aktier, 0 optioner.



## **Ulrik Nilsson**

Chef för Operations. Född: 1971. Utbildning: teletekniker. Tidigare: Supply manager. Anställd 1991. I nuvarande befattning sedan 2007.

Innehav: 25 632 aktier, 0 optioner.

Uppgifterna avseende innehav av aktier är inklusive aktier ägda via bolag och/eller av närstående och är aktuella per den 31 december 2009.