

Bolagsstyrningsrapport

Doro AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq OMX, Stockholm ("Stockholmsbörsen"). Doros bolagsstyrning 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 utfärdade av relevanta organisationer. Denna bolagsstyrningsrapport har sammanställts av Doro AB:s styrelse i enlighet med årsredovisningslagen och koden. Rapporten utgör del av den formella årsredovisningen och har granskats av bolagets revisorer.

Aktieägare

Enligt Euroclear Sweden AB:s aktieägarregister per den 31 december 2010 hade Doro 5 900 aktieägare. Av det totala antalet aktier svarade utländska aktieägare för 22 procent. Antalet aktier i Doro AB uppgick per den 31 december 2010 till 19 107 631 och vid samma datum uppgick Doros börsvärde till 596 Mkr.

Den enskilt största ägaren har sedan 2006 varit Originat AB, med 10 procent av kapital och röster den 31 december 2010. Inga andra aktieägare representerar minst 10 procent av rösterna i bolaget.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ska tillämpas av alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Syftet 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 innebär att det är möjligt att avvika från regelverket under förutsättning att bolaget avger redovisning för det valda alternativet samt en tillfredsställande förklaring till avvikelserna.

Koden finns tillgänglig på webbplatsen www.bolagsstyrning.se.

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ. Vid årsstämman väljs Doro AB:s styrelse och styrelseordförande. Vidare utses bolagets revisorer.

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 för årsstämman.

Vid årsstämman den 25 mars 2010 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.

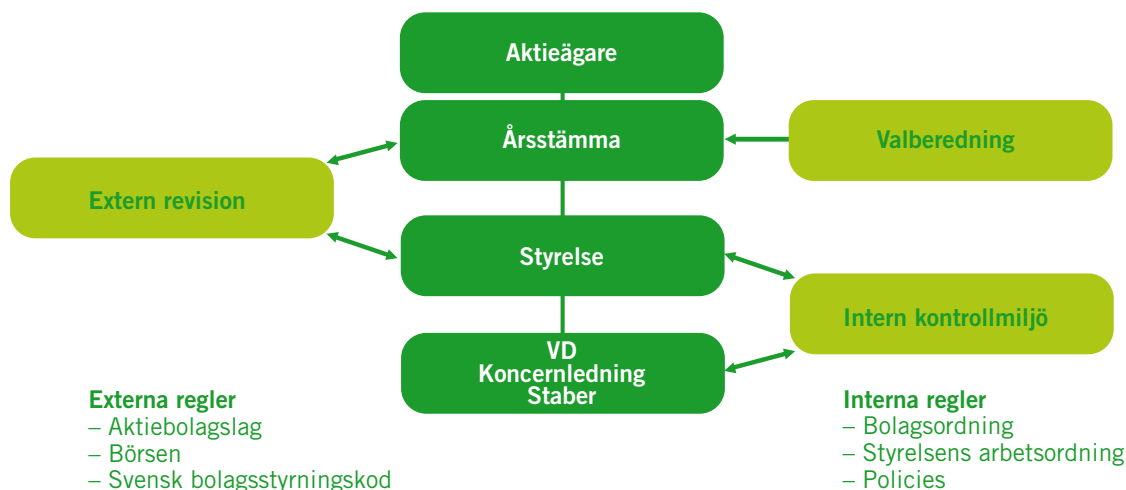
Styrelsen

Doro AB:s styrelse består av bolagets verkställande direktör samt fyra andra ledamöter valda av årsstämman. En närmare presentation av respektive ledamot finns på sid 27.

Styrelsens sammanträden

Styrelsen sammanträdde nio gånger under 2010; två gånger på Doros kontor i Lund, Sverige, en gång i Paris, Frankrike, en gång på GSMAs utställning i Barcelona, Spanien, ett möte i Stockholm, Sverige och ytterligare ett möte i Bara, Sverige samt tre telefonmöten.

Bolagsstyrning



Styrelse och revisorer



Bo Kastensson

Född: 1951.
Utbildning: filosofie kandidat, Lunds universitet.

Styrelseordförande sedan 2007, invald till styrelsen 2006. Styrelseordförande i Caretech AB, Ikivo AB och Axema Access Control AB. Styrelseledamot i Pricer AB.

Innehav: 956 000 aktier (genom bolag), 0 optioner. Oberoende ledamot.



Peter Blom

Född: 1961.
Utbildning: IFL Executive Education vid Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseledamot sedan 2008. Grundare av och VD för B&G Sälj- och Marknadsutveckling AB.

Innehav: 0 aktier, 0 optioner. Oberoende ledamot.



Karin Moberg

Född: 1963.
Utbildning: civilekonom.

Styrelseledamot sedan 2009. Grundare av och VD för Friends-Of-Adam. Styrelseledamot i Caretech AB, AP 7, SBAB, Qbrick AB, Intoi AB.

Innehav: 20 000 aktier, 0 optioner. Oberoende ledamot.



Jonas Mårtensson

Född: 1963.
Utbildning: civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseledamot sedan 2007. Partner i Altied AB. Styrelseordförande i Ownpower Projects Europe AB och Transticket AB samt styrelseledamot i PAN Vision AB och Intoi AB.

Innehav: 165 000 aktier (genom bolag), 0 optioner. Ej oberoende relativt större ägare.



Jérôme Arnaud

Född: 1963.
Utbildning: civilingenjör, École Centrale de Paris.

Verkställande direktör och koncernchef, invald till styrelsen 2007. 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 Tetra Pak AB, Hexpol AB och Bergendahls-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 2010.

Bolagsstyrningsrapport

Huvudanledningen till att ett möte hölls i Paris var att ge styrelsen möjlighet att besöka Doro SAS, som svarar för hälften av koncernens försäljning.

Alla styrelsemöten följer en i förväg godkänd agenda. Denna skickas, tillsammans med relevanta underlag och en lista med bordlagda ärenden från föregående möte, till varje styrelseledamot inför varje möte. Ersättnings- och revisionsutskottens möten avrapporteras till styrelsen och protokoll från dessa sammanträden distribueras till styrelsen. Annette Borén, Vice President, CFO samt styrelsesekreterare, deltog i samtliga möten.

Styrelsens arbetsordning

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

Styrelsens ansvar omfattar även Doros relationer till aktieägarna, allmänheten, myndigheter och andra organisationer och intressegrupper. Styrelsen ansvarar för att verkställa beslut fattade av årsstämman och för att uppnå de affärs mål 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 styrelse 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 direktörer i dotterbolag. Styrelsen säkerställer kvaliteten i den finansiella rapporteringen.

Verkställande direktören ansvarar i sin tur för att bolaget förvaltas i enlighet med styrelsens riktlinjer och instruktioner. Därtill ansvarar VD:n för budgetarbetet och planeringen av bolagets verksamheter för att uppnå specifika mål. VD:n ska sörja för god kontrollmiljö och att koncernens risktagande alltid följer styrelsens instruktioner. Eventuella avvikelser måste rapporteras till styrelsen. Styrelsen får även regelbundna uppdateringar av verkställande direktören genom månadsrapporter.

Ersättningsutskottet

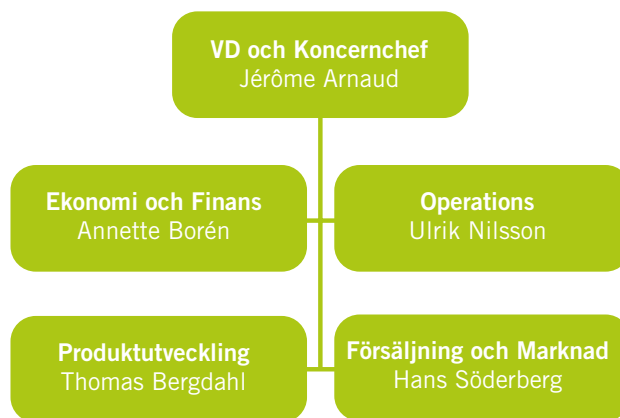
Styrelsens arvode beslutas årligen av årsstämman. Förslag till arvodering förbereds i bolagets valberedning. Styrelsen fastställer sedan VD:ns ersättning.

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

Utskottet hade sitt första sammanträde den 17 februari 2010, för att bestämma ersättningsprinciperna för 2010.

Båda ledamöterna närvarade vid mötet. Ett andra möte hölls den 8 november 2010 i syfte att diskutera principerna för 2011, båda ledamöter var även närvarande vid detta möte. Protokollen från dessa möten föredrogs på nästkommande

Doros organisation



styrelsemöte. Ersättningsutskottet uppfyller Kodens krav på ledamöternas oberoende. Styrelsens ordförande föreslår riktlinjer gällande lön och rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare, inklusive dotterbolagens verkställande direktörer.

Ersättningar

Arvoden till styrelsens ledamöter uppgick till 600 000 kr under 2010, vilket följer årsstämmans beslut. Av detta belopp uppgick ordförandens arvode till 300 000 kr.

Bolagets verkställande direktör erhöll en lön på 2 308 Tkr för sitt arbete 2010. Rörlig ersättning på 1 186 Tkr utgick för verksamhetsåret 2010. Löner till koncernledningens övriga fyra medlemmar uppgick till 4 179 Tkr. Till dessa fyra medlemmar utgick rörlig ersättning på 1 168 Tkr för verksamhetsåret 2010. Tre av dessa befattningshavare samt verkställande direktören får löneförmån i form av tjänstebil. Årsstämman den 25 mars 2010 beslutade om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare gällande verksamhetsåret 2010.

I enlighet med sitt anställningskontrakt har verkställande direktören en ömsesidig uppsägningstid på 12 månader.

Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner. Ytterligare två av bolagets ledande befattningshavare har liknande avtal om uppsägningstid.

Styrelsens ledamöter erhåller inga pensionsförmåner för sitt styrelseuppdrag. Pensionsåldern för VD:n och övriga ledande befattningshavare är 65 år. Bolaget har under 2010 gjort pensionsbetalningar för VD:n som uppgår till 228 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 de respektive länderna som främst består av representanter för Doro AB i Sverige. Doro AB:s VD och koncernchef är styrelseordförande i varje dotterbolag förutom Doro SAS i Frankrike, där Bo Kastensson är ordförande. Dotterbolagen 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 sammanställning 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 arvoden för revisionsarbete inom Doro-koncernen uppgått till 1 000 Tkr, 1 200 Tkr samt 900 Tkr för respektive år.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet har under 2010 bestått av styrelseledamöterna Bo Kastensson, Karin Moberg, Jonas Mårtensson och Peter Blom. Utskottet avhöll möten den 17 februari, den 19 augusti samt den 8 november 2010. Protokollen från dessa möten ingår i protokollen för de styrelsemöten som hölls samtidigt.

Samtliga ledamöter deltog i alla möten, tillsammans med

revisorerna Ingvar Ganestam och Göran Neckmar, förutom mötet den 19 augusti, då Peter Blom var frånvarande.

Revisionsutskottet uppfyller svensk kod för bolagsstyrningskrav på oberoende.

Utskottets huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen i dess ansvar för revision och intern kontroll, redovisning och finansiell rapportering. Arbetet under 2010 inriktades främst på uppföljning av 2009-års revision samt en mer detaljerad revision av perioden januari–september 2010, så kallad "hard close". Därtill utförde utskottet en fördjupad granskning av 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 30 i styrelsens rapport om intern revision.

Koncernens Vice President och CFO ska vartannat år genomföra en intern kontroll av varje juridisk enhet.

Koncernens controller ansvarar för att lyfta vissa frågor till ekonomi- och finansdirektören. Med tanke på finansavdelningens begränsade storlek är bedömningen att det inte finns något 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	8 / 9	3 / 3	300 000	2007	Oberoende	Oberoende
Peter Blom	9 / 9	2 / 3	100 000	2008	Oberoende	Oberoende
Karin Moberg	9 / 9	3 / 3	100 000	2009	Oberoende	Oberoende
Jonas Mårtensson	9 / 9	3 / 3	100 000	2007	Oberoende	Beroende
Jérôme Arnaud	9 / 9	–	–	2007	Beroende	Oberoende

Intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll för räkenskapsåret 2010

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 organiseras och, om internrevision saknas, utvärdera behovet av sådan funktion samt motivera sitt ställningstagande.

Kontrollmiljö

I syfte att skapa och upprätthålla en fungerande kontrollmiljö har styrelsen fastställt ett antal grundläggande dokument av betydelse för den finansiella rapporteringen, däribland särskilt styrelsens arbetsordning och instruktionerna till verkställande direktören och utskotten. Det är i första hand verkställande direktörens ansvar att i det dagliga arbetet upprätthålla den av styrelsen anvisade kontrollmiljön. Denne rapporterar regelbundet till styrelsen enligt fastställda rutiner. Utöver detta tillkommer rapportering från bolagets revisorer.

Den interna kontrollstrukturen bygger också på ett ledningssystem baserat på bolagets organisation och sätt att bedriva verksamheten, med tydligt definierade roller och ansvarsområden samt delegering av befogenheter. Styrande dokument, som policies och riktlinjer, har också en viktig roll i kontrollstrukturen.

Riskbedömning

Doro utför löpande en riskbedömning för att identifiera väsentliga risker avseende den finansiella rapporteringen.

Beträffande den finansiella rapporteringen bedöms den främsta risken ligga i väsentliga felaktigheter i redovisningen, till exempel avseende bokföringen och värderingen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller andra avvikelser.

Bedrägeri och förlust genom förskingring är en annan risk.

Riskhantering är inbyggt 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 fastställda regelverk, instruktioner och uppföljningsrutiner. Syftet med detta är att minska eventuella risker och främja korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter är till för att hantera de risker som styrelsen och bolagets ledning bedömer vara väsentliga för verksamheten, den interna kontrollen och den finansiella rapporteringen.

Kontrollstrukturen består bland annat av tydliga roller inom organisationen som möjliggör en effektiv ansvarsfördelning av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att i tid upptäcka och förebygga risken för fel i rapporteringen. Exempel på sådana kontrollaktiviteter är en tydlig beslutsordning och tydliga beslutsprocesser för större beslut, såsom förvärv, andra typer av större investeringar, avyttringar, avtal och analytiska uppföljningar.

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

I boksluts- och rapporteringsprocesserna ingår kontroller vad gäller värdering, redovisningsprinciper och uppskattningar.

Den kontinuerliga analys som görs av den finansiella rapporteringen är tillsammans med den analys som görs på koncernnivå mycket viktig för att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Koncernens kontroller spelar en viktig roll i den interna kontrollprocessen genom sitt ansvar för att den finansiella rapporteringen från varje enhet är korrekt och fullständig och levereras i tid.

Information och kommunikation

Doro har ett samarbete med kommunikationskonsulten RHR/CC som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen till marknaden. Genom regelbundna uppdateringar och meddelanden informeras berörda medarbetare om ändrade redovisningsprinciper, ändrade rapporteringskrav eller annan information. Organisationen har tillgång till policies och riktlinjer.

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

Uppföljning

Doros efterlevnad av antagna policies 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 till exempel ersättningar, finansiell rapportering och intern kontroll.

Inför publiceringen av delårsrapporter och årsredovisning går styrelsen och ledningen igenom den finansiella rapporteringen.

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

Styrelsen sammanträffar med revisorerna två gånger årligen, dels för att gå igenom den interna kontrollen och dels för att i särskilda fall ge revisorerna extra uppdrag att utföra intern kontroll särskilt inriktad på något område.

Mot denna samlade bakgrund har styrelsen inte ansett det nödvändigt att inrätta en särskild internrevision.

Lund den 2 mars 2011
Styrelsen i Doro AB

På www.doro.com finns även information om bland annat:

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

Ledande befattningshavare



Jérôme Arnaud

Född: 1963.
Utbildning: civilingenjör,
École Centrale de Paris.

Verkställande direktör Doro AB, affärsenhetschef Care Electronics samt verkställande direktör Doro SAS, Frankrike. Tidigare erfarenhet från affärsutveckling inom Matra Nortel Communications. Anställd 2000. I nuvarande befattning sedan 2007.
Innehav: 472 004 aktier, 0 optioner.



Thomas Bergdahl

Född: 1964.
Utbildning: civilingenjör,
Linköpings Tekniska
Högskola.

Vice President Product Development. Tidigare erfarenhet från Anoto som Director of manufacturing. Anställd 2002. I nuvarande befattning sedan 2007.
Innehav: 75 000 aktier, 0 optioner.



Annette Borén

Född: 1969.
Utbildning: civilekonom,
Lunds Universitet.

Vice President och CFO. Född: 1969. Tidigare bolagscontroller på Länsförsäkringar Skåne. Anställd 2008. I nuvarande befattning sedan 2008.
Innehav: 30 000 aktier, 0 optioner.



Ulrik Nilsson

Född: 1971.
Utbildning: teletekniker.

Vice President Operations. Född: 1971. Tidigare: Supply manager. Anställd 1991. I nuvarande befattning sedan 2007.
Innehav: 25 632 aktier, 0 optioner.



Hans Söderberg

Född: 1963.
Utbildning: Civilingenjör
i Industriell Ekonomi
vid Linköpings Tekniska
Högskola.

Vice President Sales and Marketing. Tidigare erfarenhet som VD för Q-MATIC Corporation, USA och Q-MATIC Canada Ltd. Anställd: 2010. I nuvarande befattning sedan 2010.
Innehav: 5 200 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 2010.