

Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport beskriver Doros principer för bolagsstyrning. Doro AB är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på OMX Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen). Bolaget med organisationsnummer 556161-9429 har sitt säte och huvudkontor i Malmö. Denna bolagsstyrningsrapport har sammanställts av Doro AB:s styrelse i enlighet med Årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och är en del av bolagets formella årsredovisning och granskas av bolagets revisorer.

EXTERNA OCH INTERNA STYRINSTRUMENT

Doros bolagsstyrning utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, men även Stockholmsbörsens regelverk, Koden samt andra tillämpliga regler och förordningar. I tillägg till dessa styrs bolaget enligt dess bolagsordning, interna instruktioner och policyer samt rekommendationer utfärdade av relevanta organisationer och myndigheter.

AKTIEÄGARE

Enligt Euroclear Sweden AB:s aktieägarregister per den 31 december 2020 hade Doro AB 6 267 aktieägare. Av det totala antalet aktier svarade utländska aktieägare för 52,5 procent. Antalet aktier i Doro AB uppgick per den 31 december 2020 till 24 204 568 och vid samma datum uppgick Doros börsvärde till 1 121 Mkr. Doros största ägare är Accendo Capital som äger 15,5 procent av bolagets aktier.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutsfattande organ. Vid årsstämman väljs Doro AB:s styrelse och styrelseordförande. Vidare utses bolagets revisorer. Årsstämman fastställer resultat- och balansräkningen 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 på bolagsstämman.

VALBEREDNING

Valberedningens uppgifter består av:

- Utvärdera styrelsens sammansättning och arbete
- Lämna förslag till stämman avseende val av styrelse och styrelseordförande
- Lämna förslag, vid förekommande fall, till val av revisorer
- Föreslå ersättning för arbete i styrelse och dess utskott
- Lämna förslag avseende ordförande för stämman.

Inför årsstämman 2021 utgörs valberedningen av ordförande Mark Shay (Accendo Capital), Christoffer Häggblom (Rite Ventures) och Erik Durhan (Nordea Fonder) och Lennart Jacobsen styrelseordförande

i Doro AB, som är adjungerad till valberedningen.

STYRELSEN

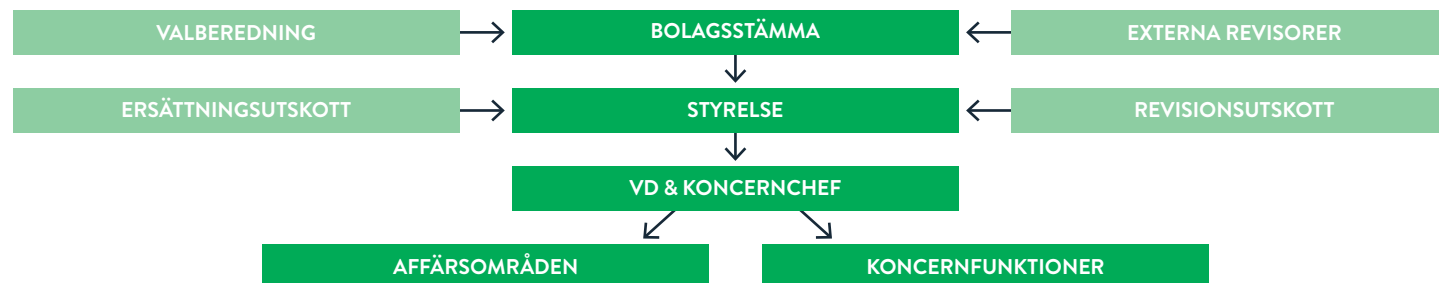
Styrelsen i Doro är övergripande ansvarig för att med kontinuitet och långsiktighet skapa en värdeskapande och hållbar affär för aktieägare och andra intressenter. Styrelsen ansvarar för den övergripande strategin i bolaget, säkerställer en väl underbyggd beslutsprocess samt har en god uppfattning om hur branschen och Doros värld utvecklas.

Styrelseledamöter

Doro AB:s styrelse består av sex ledamöter valda av årsstämman 24 april 2020 samt en arbetstagarledamot. Lennart Jacobsen valdes till styrelseordförande. De sex ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Två av styrelseledamöterna, Henri Österlund och Josephine Salenstedt, är beroende i förhållande till bolagets största aktieägare. Doro uppfyller därmed 2020 års krav från Stockholmsbörsen och reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning gällande styrelsemedlemmars oberoende. Styrelsens sammansättning och en närmare presentation av respektive ledamot finns på sidan 47.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning lägger fast arbetsformerna för Doro AB:s styrelse. Styrelsens arbetsordning bygger på bolags-



ordningen, aktiebolagslagen och koden. 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 affärsmål som anges i bolagsordningen. Styrelsens bemyndiganden beskrivs i bolagsordningen samt i aktiebolagslagen.

Styrelsens arbete

Styrelsen sammanträdde 14 gånger under 2020. Vd Carl-Johan Zetterberg Boudrie är närvarande på samtliga styrelsemöten. Doros CFO Linda Nilsson deltar vid styrelsemötena och är styrelsens sekreterare. Andra ledande befattningshavare deltar i styrelsemöten såsom föredragande. Styrelsen behandlar löpande ärenden som marknadsläge, budget, periodens resultat och kostnadseffektivitet. Alla styrelsemöten följer en i förväg godkänd agenda. Denna skickas en vecka i förväg, tillsammans

med relevanta underlag och en lista med bordlagda ärenden från föregående möte, till varje styrelseledamot inför varje möte. Styrelsemötena startar normalt med en diskussion kring affären och bolagets finansiella resultat. Kvartalsrapporter och årsredovisningen går igenom och godkänns före publicering. Övriga frågor som har diskuterats och behandlats på styrelsemötena under 2020 är risker, policies, hållbarhetsfrågor, företagets strategi, omstrukturering och omorganisation samt förvävsfrågor. Ersättnings- och revisionsutskottens möten avrapporteras till styrelsen och protokoll från dessa sammanträden distribueras till styrelsen. Styrelsen erhåller också löpande månadsrapport.

Utvärdering av styrelsens arbete

Doros styrelseordförande Lennart Jacobsen är ansvarig för att en utvärdering av styrelsens arbete, inklusive dess utskott, genomförs. Utvärderingen genomförs årligen tillsammans med en obereonde part.

Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelseledamöter, styrelseordförande samt för utskottsarbete beslutas årligen av årsstämman. Förslag till arvodering förbereds i bolagets valberedning. Ersättning till styrelsen har under året utgått som följer:

- Ordförande Lennart Jacobsen erhöll 670 000 kronor för ordförandeskapet i Doros styrelse.
- Vice ordförande Henri Österlund erhöll 410 000 kronor för vice ordförandeskapet i Doros styrelse.
- Josephine Salenstedt och Towa Jexmark har vardera erhållit ett styrelsearvode om 250 000 kronor.
- Juha Mört erhöll ett styrelsearvode om 167 000 kronor och Cecilia Ardström erhöll ett styrelsearvode om 220 000 kronor.
- Niklas Savander som avgick från styrelsen vid årsstämman 24 april 2020 erhöll ett styrelsearvode om 83 333 kronor.

Totalt uppgick ersättningen för styrelse och utskottsarbetet till 2 050 tkr (1 683), vilket följer årsstämmans beslut.

Mångfaldspolicy i styrelsen

Ledamöterna i Doros styrelse ska som grupp ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskedje och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktör

Bolagets styrelse utser dess verkställande direktör. Arbetsfördelningen mellan styrelse och verkställande direktören beskrivs i styrelsens arbetsordning och i instruktionen till den verkställande direktören. Dessa dokument fastställer att styrelsen är ansvarig för bolagets styrning, övervakning av den löpande verksamheten, organisation, strategier, intern kontroll och policyer. 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 verkställande direktören för budgetarbetet och planeringen av bolagets verksamheter för att uppnå specifika mål. Verkställande direktören 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.

REVISIONSUTSKOTTET

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som består av Cecilia Ardström, ordförande och Lennart Jacobsen, ledamot. Revisionsutskottet svarar för beredningen av frågor och underlag till styrelsen samt kvalitetssäkrar bolagets finansiella rapporte-

Namn	Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Antal sammanträden 2020	14	3	4
Lennart Jacobsen	14	3	4
Henri Österlund	14		4
Josephine Salenstedt	12		
Towa Jexmark	13		
Juha Mört	10		
Cecilia Ardström	9	3	
Niklas Savander	4		
Mona Sahlberg	14		

ring. Granskning av kvartalsbokslut per 30 september, granskning av bolagets interna kontroll samt årsbokslutsrevisionen avrapporteras till revisionsutskottet. Revisionens inriktning och omfattning presenteras av bolagets revisor. Under året har Revisionsutskottet hållit tre protokollförda möten, som har redovisats för styrelsen. Bolagets revisor deltog vid alla mötena. Revisionsutskottet uppfyller kravet på oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning.

ERSÄTTNINGsutskottet

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott där Henri Österlund, ordförande, och Lennart Jacobsen, ledamot, ingår. Ersättningsutskottet bereder frågor och underlag till styrelsen. Utskottet har haft fyra protokollförda möten under året som har redovisats för styrelsen. Styrelsen som helhet beslutar om ersättningsfrågor och övriga anställningsvillkor för koncernledningen. Styrelsens ordförande ska godkänna villkoren för chefer som rapporterar till verkställande direktören. Styrelsen fastställer verkställande direktörens ersättning.

REVISOR

Revisorerna följer och granskar hur bolaget leds av dess styrelse och verkställande direktör samt kvaliteten på bolagets finansiella rapportering. Årsstämman 2020 utsåg revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till Doro AB:s revisorer för en period om ett år, med Magnus Willfors som huvudansvarig revisor. De senaste tre åren har arvoden för revisionsarbete inom Dorokoncernen uppgått till 2,6 Mkr (2020), 2,9 Mkr (2019) och 1,6 Mkr (2018) för respektive år.

VD OCH KONCERNCHIEF SAMT KONCERNLEDNING

Koncernledningen i Doro består av Doros vd och koncernchef samt ytterligare fem chefer. Koncernledningens sammansättning och en närmare presentation av vd och koncernchef samt respektive chef finns på sidan 48.

Ersättning till koncernledning

Årsstämman den 24 april 2020 beslutade om riktlinjer för ersättningar till vd och övriga ledande befattningshavare gällande verksamhetsåret 2020. Den sammanlagda ersättningen ska ses över årligen för att säkerhetsställa att den är marknadsmässig och konkurrenskraftig. Ersättningen till ledande befattningshavare och anställda i Doro Group skall både på kort och lång sikt återspegla individens prestation, beteende och dennes ansvar. Vid bedömningen av vd:s och koncernledningens prestationer, i förhållande till ett antal av förutbestämda väl definierade mål (både individuella, avdelningsvis och för en grupp), tillämpar Doro en strukturerad process för att korrekt kunna bedöma prestationen. Utöver fast grundlön kan ledningen även erhålla rörlig kontant ersättning vilken ska ha ett förutbestämt tak och vara baserad på mätbara mål (kvalitativa, kvantitativa, allmänna och individuella). Villkor för rörlig lön ska utformas så att styrelsen, har möjlighet att begränsa eller underlåta utbetalning av rörlig lön om en sådan åtgärd bedöms som rimlig. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga lönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ för medlem av

koncernledningen med det undantaget att för vd, får denna uppgå till 50 procent. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet. Bolagets nuvarande vd erhöll lön och ersättning om 4 377 tkr för sitt arbete under 2020. Rörlig ersättning har utgått för 2020 med 722 tkr. I enlighet med gällande anställningskontrakt har vd och bolaget en ömsesidig uppsägningstid på tolv månader. Under uppsägningstiden har vd rätt till full lön och övriga anställningsförmåner. Löner och ersättningar till koncernledningens övriga medlemmar uppgick till 9 443 tkr. Rörlig ersättning har utgått för 2020 med 971 tkr. Samtliga anställda medlemmar i koncernledningen inklusive verkställande direktören erbjuds löneförmån i form av tjänstebil om så önskas. Bolagets övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på sex månader.

STYRNING AV DOTTERBOLAG

De 18 dotterbolagen styrs och övervakas av egna styrelser i respektive land, främst bestående av representanter för Doro AB i Sverige. Doro AB:s verkställande direktör och koncernchef eller CFO är styrelseordförande i varje dotterbolag. Dotterbolagen rapporterar till Doro AB:s styrelse vid samtliga sammanträden. Rapporterna innehåller uppgifter om respektive bolags utveckling och finansiella position.

STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020

Styrelsen ska enligt Svensk kod för bolagsstyrning tillse att bolaget har god intern kontroll och fortlöpande hålla sig infor-

merad 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 en 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 finns en noggrann vd-instruktion som årligen går igenom och godkänns av styrelsen. 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. Styrdokument, som policyer och riktlinjer, har också en viktig roll i kontrollstrukturen.

RISKBEDÖMNING

Risk och riskhantering inom Doros verksamhet beskrivs mer i detalj i avsnittet Riskhantering på sidorna 40-42. De specifika finansiella riskerna beskrivs närmare i not

23. Doro utför löpande en riskbedömning för att identifiera väsentliga risker.

Riskhanteringen 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 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 analys. En viktig uppgift för Doros koncernfunktioner 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.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Doros styrelse får på månadsbasis finansiella rapporter avseende koncernens ställning och resultatutveckling. Genom regelbundna uppdateringar och meddelanden informeras berörda medarbetare om ändrade redovisningsprinciper, ändrade rapporteringskrav eller annan information. Organisationens har tillgång till policyer och riktlinjer. Den externa informationen och kommunikationen styrs bland annat av bolagets informationspolicy, som beskriver Doros generella principer för informationsgivning.

UPPFÖLJNING

Doros efterlevnad av antagna policyer och riktlinjer följs upp av styrelsen och bolagsledningen. Vid varje styrelsemöte behandlas bolagets finansiella situation. Inför publiceringen av delårsrapporter och årsredovisning går styrelsen och ledningen igenom den finansiella rapporteringen. Doros ledning gör 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 uppdrag att utföra särskilda granskningar inriktade på något område. Mot denna samlade bakgrund har styrelsen inte ansett det nödvändigt att inrätta en särskild internrevision.

Malmö i mars 2021

Styrelsen i Doro AB