



DUNI AB (PUBL)

HANDLINGAR TILL ÅRSSTÄMMAN – TORSDAGEN DEN 3 MAJ 2012

INNEHÅLL

1. Valberedningens förslag till beslut vid årsstämma i Duni AB (punkt 2, 12-14 och 17 på dagordningen) samt motivering beträffande valberedningens förslag till styrelse.
2. Styrelsens för Duni AB förslag till vinstdisposition samt motiverat yttrande i enlighet med 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (punkt 10 b på dagordningen).
3. Styrelsens för Duni AB förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 15 på dagordningen).
4. Styrelsens för Duni AB förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16 på dagordningen).
5. Information om av valberedningen föreslagna styrelseledamöter i Duni AB (publ).
6. Styrelsens för Duni AB redovisning av ersättningsutskottets utvärdering av ersättning till ledande befattningshavare.
7. Revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare har följts.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL BESLUT VID ÅRSSTÄMMA I DUNI AB (PUNKT 2, 12-14 OCH 17 PÅ DAGORDNINGEN) SAMT MOTIVERING BETRÄFFANDE VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE

Inför årsstämman 2012 har Dunis valberedning bestått av styrelsens ordförande Anders Bülow, Rune Andersson utsedd av Mellby Gård Investering AB, Bernard R. Horn, Jr., utsedd av Polaris Capital Management, LLC samt Göran Espelund utsedd av Lannebo fonder. Ordförande i valberedningen har varit Rune Andersson. Valberedningen har lämnat förslag till beslut vid årsstämman samt motivering beträffande förslaget till styrelse enligt följande.

Val av ordförande vid stämman (punkt 2 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Anders Bülow ska väljas till ordförande för årsstämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt av revisor (punkt 12 och 14 på dagordningen)

Valberedningen föreslår omval av Anders Bülow, Tina Andersson, Tomas Gustafsson, Pia Rudengren och Magnus Yngen. Valberedningen föreslår att Anders Bülow ska omväljas till ordförande i styrelsen.

Valberedningen har vidare föreslagit att det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB omväljs till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. PricewaterhouseCoopers AB kommer att utse Eva Carlsvi till huvudansvarig revisor.

Fastställande av arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt till revisor (punkt 13 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelsens ordförande ska vara 500 000 kr (oförändrat) och till övriga ledamöter som utsetts av stämman 265 000 kr (tidigare 250 000 kr) per ledamot. Därutöver ska arvode för utskottsarbete utgå med 55 000 kr (tidigare 50 000 kr) till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 kr (oförändrat) till övriga ledamöter i ersättningsutskottet samt med 107 000 kr (tidigare 100 000 kr) till ordföranden i revisionsutskottet och med 50 000 kr (oförändrat) till övriga ledamöter i revisionsutskottet. Valberedningen har vidare föreslagit att bolagets revisor arvoderas med skäligt belopp enligt räkning.

Förslag till beslut om valberedning (punkt 17 på dagordningen)

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre röstmässigt största aktieägarna per den 30 september 2012 som vardera ska utse en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen ska sammankallas senast den 31 oktober 2012. Om någon av de tre röstmässigt största

aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Valberedningen utser inom sig ordförande. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer att så är erforderligt. Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om valberedning, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer.

Valberedningens motivering beträffande förslaget till styrelse

Valberedningen har utifrån bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt diskuterat styrelsens storlek och sammansättning vad avser till exempel branscherfarenhet, kompetens och internationell erfarenhet. Som underlag för sitt arbete har valberedningen bland annat haft en extern utvärdering av styrelsen och dess arbete.

Valberedningen har konstaterat att utvärderingen av Dunis styrelse, liksom valberedningens egen bedömning, gett vid handen att styrelsen fungerar väl. Valberedningen har tidigare bedömt att styrelsens förhållandevis begränsade storlek uppmuntrar till ökad effektivitet vid styrelsemöten och aktivt engagemang. Valberedningen anser således att den föreslagna styrelsen väl uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen framöver till följd av Dunis situation och framtida inriktning. Något behov av förändringar i styrelsens sammansättning har därför inte bedömts erforderligt.

**STYRELSENS FÖR DUNI AB FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION SAMT
MOTIVERAT YTTRANDE I ENLIGHET MED 18 KAP. 4 §
AKTIEBOLAGSLAGEN (PUNKT 10 B PÅ DAGORDNINGEN)**

Styrelsens förslag till vinstdisposition:

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att vinsten enligt den fastställda balansräkningen för 2011 ska disponeras på så sätt att 164 496 612 kronor delas ut till aktieägarna och att resterande tillgängliga vinstmedel om 1 828 813 840 kronor balanseras i ny räkning.

Styrelsen föreslår att följande ska gälla för vinstutdelningen:

- 3,50 kronor ska utdelas per aktie,
- 8 maj 2012 är avstämningsdag för utdelningen, och
- 11 maj 2012 är beräknad dag för utbetalning av utdelningen.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen:

Styrelsen lämnar följande motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551):

Bolagets och koncernens ställning är god, vilket framgår av bolagets bokslutskommuniké för 2011 och av den av styrelsen avgivna och reviderade årsredovisningen. Den föreslagna utdelningen har täckning i eget kapital. Baserat på resultatet efter skatt för 2011 ligger den föreslagna utdelningen väl i linje med bolagets utdelningspolicy.

Bolagets och koncernens kassaflöde är starkt. Soliditet och likviditet kommer även efter föreslagen utdelning att vara betryggande i relation till den bransch bolaget och koncernen verkar inom, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

Mot ovanstående bakgrund anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till;

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och
2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Malmö i mars 2012
DUNI AB (publ)

Styrelsen

STYRELSENS FÖR DUNI AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM EMISSION AV AKTIER, TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska aktiekapitalet kunna ökas med sammanlagt högst 5 800 000 kr (fördelat på högst 4 640 000 nya aktier). Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission mot betalning i pengar med företrädesrätt för aktieägarna, samt rätt att besluta om apportemission med eller utan sådant villkor som avses i 13 kap 7 § första stycket andra punkten, 14 kap 9 § första stycket andra punkten eller 15 kap 9 § första stycket andra punkten aktiebolagslagen.

Beslut om apportemission med stöd av bemyndigandet ska ske för att möjliggöra förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter där betalning ska ske med egna aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Grunden för emissionskursen ska vara aktiens marknadsvärde.

Bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering vid Bolagsverket.

STYRELSENS FÖR DUNI AB FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ER-SÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 16 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ersättning till VD och övriga personer i företagsledningen skall normalt utgöras av fast lön, rörlig lön och övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga lönen skall baseras på utfallet i förhållande till förutbestämda och mätbara resultatmål, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga lönen skall aldrig kunna överstiga den fasta lönen. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida skall uppsägningslön och avgångsvederlag sammantaget inte överstiga 18 månadslöner. Pensionsförmåner skall vara avgiftsbestämda, om inte särskilda skäl motiverar något annat. Pensionsåldern för företagsledningen skall i det normala fallet vara 65 år, men i inga fall vara lägre än 62 år.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Information om av valberedningen föreslagna styrelseledamöter i Duni AB (publ)

Valberedningen i Duni AB (publ) har inför årsstämma 2012 föreslagit att styrelsen i bolaget ska bestå av följande fem ordinarie ledamöter:

Anders Bülow (omval, styrelseordförande)

Styrelseledamot sedan 2008, ordförande sedan 2009.

- Födelseår: 1953
- Utbildning: Fil kand i företagsekonomi
- Erfarenhet: VD för Mellby Gård Industri AB
- Aktieinnehav: 0
- Anses oberoende av bolaget och bolagsledningen men inte av Dunis större ägare

Tina Andersson (omval, styrelseledamot)

Styrelseledamot sedan 2011.

- Födelseår: 1969
- Utbildning: Civilekonom
- Erfarenhet: Marknadsdirektör för Hilding Anders AB
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Midsona AB
- Aktieinnehav: 0
- Anses oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare

Tomas Gustafsson (omval, styrelseledamot)

Styrelseledamot sedan 2009.

- Födelseår: 1965
- Utbildning: Marknadsekonom
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Smarteyes AB och Alectum AB
- Aktieinnehav: 1 400
- Anses oberoende av bolaget och bolagsledningen
- Anses inte oberoende av Dunis större ägare från 1 juni 2012

Pia Rudengren (omval, styrelseledamot)

Styrelseledamot sedan 2007.

- Födelseår 1965
- Utbildning: Civilekonom
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Social Initiative AB, Swedbank AB, WeMind Digital Psykologi AB, Metso Oyj och Tikkurila Oyj
- Aktieinnehav: 1 200
- Anses oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare

Magnus Yngen (omval, styrelseledamot)

Styrelseledamot sedan 2008.

- Födelseår: 1958
- Utbildning: Civilingenjör och teknologie licentiat
- Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Teknikarbetsgivarna och Teknikföretagen
- Aktieinnehav: 0
- Anses oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare

STYRELSENS REDOVISNING AV ERSÄTTNINGSGRUPPENS UTVÄRDERING AV ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Duni ABs styrelse har inrättat ett ersättningsutskott som bereder styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för koncernledningen samt den verkställande direktören. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framläggs till styrelsen som lämnar förslag på sådana riktlinjer till årsstämman för godkännande.

Ersättningsutskottet har även till uppgift att under året följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av de riktlinjer som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsen får härmed enligt punkt 10.3 i Svensk kod för bolagsstyrning lämna följande redovisning av resultatet av ersättningsutskottets utvärdering.

Ersättningsutskottet anser att Duni följer de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som antogs av årsstämman 2011. De fungerar väl och följer sitt syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga ersättningen är kopplad till såväl det enskilda resultatansvaret som koncernens lönsamhetsmål vilket bidrar till ett ökat värde för bolagets aktieägare.

Marknadsundersökningar genomförs regelbundet gällande lönestatistik, ersättningsstrukturer och nivåer för rörlig ersättning. Ersättningsutskottet anser att Dunis ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer är marknadsmässiga.

Malmö i mars 2012
DUNI AB (publ)

Styrelsen



Till årsstämman i Duni AB (publ.), org.nr 556536-7488

Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Inledning

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Duni AB (publ.) under år 2011 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 5 maj 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna följts.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts enligt FAR SRS rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Slutsats

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Duni AB (publ.) under 2011 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 5 maj 2011.

Malmö den 22 mars 2012

PricewaterhouseCoopers AB


Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor