

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Duni AB (publ), 556536-7488, torsdagen den 3
maj 2012 kl. 15:00 på Skånes Dansteater i Malmö

§ 1

Stämmans öppnande (dagordningens punkt 1)

Styrelsens ordförande Anders Bülow förklarade årsstämman öppnad.

§ 2

Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 2)

På förslag av valberedningen beslutade stämman att utse Anders Bülow att vara ordförande vid stämman. Ordföranden tackade för förtroendet och meddelade stämman att advokat Fredrik Lundén ombetts att föra protokollet.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman beslutade att godkänna den som Bilaga 1 till detta protokoll fogade förteckningen över närvarande aktieägare och ombud att gälla såsom röstlängd vid stämman. Det godkändes att även personer som inte uppfyllde de krav som uppställs i bolagsordningen och aktiebolagslagen för deltagande på bolagsstämman skulle få närvara.

§ 4

Val av en eller två justeringsmän (dagordningens punkt 4)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, jämte ordföranden, av Björn Franzon som företrädde Swedbank Robur Fonder och Per Nilsson som företrädde ett antal utländska fonder.

§ 5

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Då kallelse skett till stämman genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 30 mars 2012, genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 28 mars 2012, samt genom att Duni i en annons i Svenska Dagbladet den 30 mars 2012 upplyst om att kallelse skett, fann stämman att den blivit behörigen sammankallad.

§ 6

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 6)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning vilket fanns intaget i kallelsen till stämman.

§ 7

Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen (dagordningens punkt 7)

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011 framlades, innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen, liksom revisionsberättelsen för moderbolaget och koncernen för samma tid.



Bolagets huvudansvarige revisor Eva Carlsvi, PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för arbetet med revisionen, kommenterade revisionsberättelsen samt yttrandet avseende efterlevanden av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

§ 8

Verkställande direktörens anförande (dagordningens punkt 8)

Dunis verkställande direktör Fredrik von Oelreich redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna räkenskapsåret samt framtida strategier. Fredrik von Oelreich och ordföranden besvarade härefter frågor från aktieägarna avseende bland annat Dunis finansiella mål, nya marknader och materialet Evolin.

§ 9

Redogörelse för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott (dagordningens punkt 9)

Ordföranden redogjorde för arbetet i styrelsen och styrelsens utskott under det gångna räkenskapsåret.

Aktieägarna bereddes härefter tillfälle att ställa frågor till Anders Bülow.

§ 10.a

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning (dagordningens punkt 10.a)

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning per 2011-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2011-01-01 – 2011-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2011-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2011-01-01 – 2011-12-31.

§ 10.b

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag (dagordningens punkt 10.b)

Styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets vinst, inklusive styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, lades fram enligt Bilaga 2.

Stämman beslutade därefter om disposition beträffande bolagets vinstmedel, och om avstämningsdag för vinstutdelningen, i enlighet med styrelsens förslag.

§ 10.c

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören (dagordningens punkt 10.c)

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter för perioden 2011-01-01 – 2011-12-31.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare ej deltog i beslutet. Det antecknades vidare att samtliga aktieägare röstade för beslutet.

§ 11

Redogörelse för valberedningens arbete (dagordningens punkt 11)

Rune Andersson, som företrädde Mellby Gård Investering AB och som varit ordförande i Dunis valberedning, redogjorde för valberedningens arbete samt presenterade valberedningens förslag till beslut.

§ 12

Fastställande av antalet styrelseledamöter (dagordningens punkt 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet av stämman utsedda ordinarie styrelseledamöter ska vara fem utan suppleanter.

§ 13

Fastställande av arvode till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt till revisorer (dagordningens punkt 13)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvodet för den kommande mandatperioden ska vara 500 000 kr till styrelsens ordförande och 265 000 kr till övriga stämموvalda ledamöter samt att arvode för utskottsarbete ska utgå med 55 000 kr till ordföranden i ersättningsutskottet och med 25 000 kr till övriga ledamöter i ersättningsutskottet samt med 107 000 kr till ordföranden i revisionsutskottet och med 50 000 kr till övriga ledamöter i revisionsutskottet.

Stämman beslutade vidare att arvode till revisorerna skulle utgå med skäligt belopp enligt räkning.

Mot beslutet röstade Per Nilsson som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande 13 016 aktier.

§ 14

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt av revisor (dagordningens punkt 14)

Stämman upplystes om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av styrelseledamöterna Anders Bülow, Tina Andersson, Tomas Gustafsson, Pia Rudengren och Magnus Yngen. Anders Bülow omvaldes till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att PricewaterhouseCoopers AB kommer att utse auktoriserade revisorn Eva Carlsvi till huvudansvarig revisor.

Mot beslutet röstade Per Nilsson som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande 13 016 aktier.

§ 15

Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (dagordningens punkt 15)

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

ch
Per Nilsson
EG

§ 16

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (dagordningens punkt 16)

Efter att ersättningsutskottets ordförande Magnus Yngen besvarat en fråga från Sveriges Aktiesparares Riksförbund om tillämpningen av riktlinjerna beslutade stämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

Mot beslutet röstade Per Nilsson som ombud för aktieägare enligt Bilaga 3, företrädande sammanlagt 51 972 aktier.

§ 17

Förslag till beslut om valberedning (dagordningens punkt 17)

Valberedningens förslag till beslut framlades. Valberedningens ordförande Rune Andersson besvarade en fråga från Sveriges Aktiesparares Riksförbund om valberedningen övervägt att föreslå att valberedningen ska utses direkt vid årsstämman. Rune Andersson redogjorde därvid för sin och valberedningens uppfattning att en sådan modell är förenad med praktiska svårigheter, särskilt om ägarbilden förändras under året.

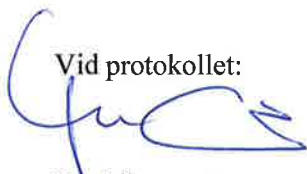
Därefter beslutade stämman om valberedning i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 6.

§ 18

Stämmans avslutande (dagordningens punkt 18)


Efter att ordföranden tackat Dunis medarbetare för goda insatser under det gångna räkenskapsåret och inledningen av 2012, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:




Fredrik Lundén

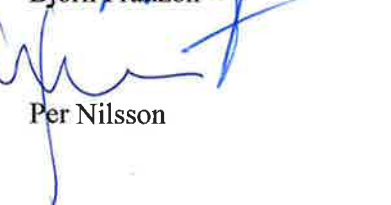
Justeras:



Anders Bülow



Björn Franzon



Per Nilsson

**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

Nej- och avstående röster vid årsstämma i Duni AB (publ) den 3 maj 2012

Punkt på dagordningen;

13) Nej

Ägare:	Antal aktier:
California State Teachers Retirement System	13016
Summa	13016

14) Nej

Ägare:	Antal aktier:
California State Teachers Retirement System	13016
Summa	13016

16) Nej

Ägare:	Antal aktier:
California State Teachers Retirement System	13016
Florida Retirement System	23192
Oregon Public Employees Retirement System	6096
Public Employees Retirement System Of Ohio	9668
Summa	51972

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.

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.
