

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Duni AB (publ), org. nr 556536-7488, i Malmö
den 3 maj 2017

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Duni AB (publ)**, corporate ID No.
556536-7488, held in Malmö, Sweden, on 3 May 2017*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Magnus Yngen.

The Chairman of the Board, Magnus Yngen, opened the Meeting.

§ 2

Magnus Yngen utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Claes Albinsson.

Godkände stämman i samband härmed vissa icke-aktieägares närvaro vid stämman.

Magnus Yngen was appointed Chairman to lead proceedings at the Meeting. It was noted that advokat Claes Albinsson served as secretary at the Meeting.

The Meeting approved the presence of certain non-shareholders at the Meeting.

§ 3

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The shareholders recorded as present in the enclosed Appendix 1 had announced their intent to participate in the Meeting within the stipulated time. The list was approved as the voting list at the Meeting.

§ 4

Charlotta Faxén, representerande Lannebo Fonder, och Marianne Flink, representerande Swedbank Robur Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Charlotta Faxén, representing Lannebo Fonder, and Marianne Flink, representing Swedbank Robur Fonder, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.

§ 5

Anmälades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 31 mars 2017 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 29 mars 2017. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet och i Sydsvenskan den 31 mars 2017. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 31 March 2017 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 29 March 2017. Further, on 31 March 2017 the company announced in Svenska Dagbladet and Sydsvenskan that notice has been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 6

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.

§ 7

Ordföranden upplyste att styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2016, har funnits tillgänglig på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som så begärt. Stämman beslutade att ovan nämnda handlingar därmed skulle anses framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Eva Carlsvi föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2016.

The Chairman reported that the Board's and the CEO's Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2016 has been available on the company's website and has been distributed to shareholders on request. The Meeting resolved that the aforementioned documents would be regarded as presented at the Meeting.

Authorised public accountant Eva Carlsvi presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEO for the financial year 2016.

§ 8

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Thomas Gustafsson för föredragning avseende verksamhetsåret 2016. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman gave the floor to CEO Thomas Gustafsson for a report on the business year 2016. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 9

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under verksamhetsåret 2016. Pia Rudengren redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet och Pauline Lindwall redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2016. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman reported on the work of the Board during the business year 2016. Pia Rudengren reported on the work of the Audit Committee and Pauline Lindwall reported on the work of the Remuneration Committee during the business year 2016. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 10 a

Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt även koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

The Meeting resolved to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet as presented.

CA

§ 10 b

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2016 med 5 kronor per aktie med avstämningsdag den 5 maj 2017.

Stämman beslutade härefter i enlighet med styrelsens förslag.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB med början den 10 maj 2017.

The Chairman presented the Board of Directors' proposal for a dividend of SEK 5 per share for the financial year 2016 and 5 May 2017 as record day.

The Meeting resolved in accordance with the proposal.

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 10 May 2017.

§ 10 c

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2016.

Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller verkställande direktören deltagit i beslutet.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for their administration of the company for the financial year 2016.

It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution.

§ 11

Valberedningens ordförande Rune Andersson, representerande Mellby Gård Investering AB, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2017.

The Chairman of the Nomination Committee Rune Andersson, representing Mellby Gård Investering AB, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the 2017 Annual General Meeting.

§ 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter skulle vara fem stycken, utan suppleanter.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members would be five, without deputy members.

§ 13

Redogjorde Rune Andersson för valberedningens förslag till arvode till styrelsens ordförande, styrelseledamöter och revisor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 562 000 kronor till ordföranden och 300 000 kronor till var och en av övriga

CA

bolagsstämموالدا ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 63 000 kronor till ordföranden och 29 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 121 000 kronor till ordföranden och 57 000 kronor till var och en av övriga ledamöter.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets revisor arvoderas med skäligt belopp enligt räkning.

Rune Andersson presented the Nomination Committee's proposal for fees to the Chairman of the Board, the Board members and the Auditor.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees to the Board of SEK 562,000 shall be paid to the Chairman and SEK 300,000 to each of the other members elected by the Annual General Meeting. In addition, the Meeting resolved that fees to the Remuneration Committee of SEK 63,000 shall be paid to the Chairman and SEK 29,000 to each of the other members and that fees for work on the Audit Committee shall be paid in an amount of SEK 121,000 to the Chairman and SEK 57,000 to each of the other members.

The Meeting resolved, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, that fair remuneration to the Auditor is to be paid as charged.

§ 14

Rune Andersson presenterade och motiverade valberedningens förslag till styrelse. Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelseledamöterna Johan Andersson, Pauline Lindwall, Alex Myers, Pia Rudengren och Magnus Yngen. Valberedningen har vidare föreslagit att Magnus Yngen ska väljas till styrelsens ordförande.

Ordföranden upplyste att information om de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i dokument som delats ut vid stämman samt att informationen hållits tillgänglig på bolagets hemsida.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Magnus Yngen (ordförande), Johan Andersson, Pauline Lindwall, Alex Myers och Pia Rudengren (samtliga omval).

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna utsett Per-Åke Halvordsson och Henry Olsen till ledamöter i styrelsen.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB till revisor. Noterades att PricewaterhouseCoopers AB informerat bolaget att auktoriserade revisorn Eva Carlsvi fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor.

Rune Andersson presented and explained the Nomination Committee's proposal regarding the Board. It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Board members Johan Andersson, Pauline Lindwall, Alex Myers, Pia Rudengren and Magnus Yngen. The Nomination Committee has further proposed that Magnus Yngen is elected Chairman of the Board.

CA

The Chairman informed that information about assignments in other companies of the Board members proposed for election are presented in the document handed out at the Meeting and had been available on the company's website.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:

Board members: Magnus Yngen (Chairman), Johan Andersson, Pauline Lindwall, Alex Myers and Pia Rudengren (all re-election).

The Chairman informed that the employee organizations had appointed Per-Åke Halvordsson and Henry Olsen as members of the Board.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected, in accordance with the Audit Committee's recommendation, the accounting company PricewaterhouseCoopers AB as auditor. It was noted that PricewaterhouseCoopers AB had informed the company that the authorised public accountant Eva Carlsvi will continue as auditor in charge.

§ 15

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the Board's proposal to authorise the Board to resolve on issue of new shares, subscription warrants and/or convertibles was presented, Appendix 2.

The Meeting resolved in accordance with the Board's proposal.

§ 16

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 3.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the main contents of the Boards' proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives in accordance with Appendix 3.

The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal.

§ 17

Ordföranden presenterade valberedningens förslag till beslut om valberedning.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding the Nomination Committee.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee.

CA

§ 18

På ordförandens initiativ framförde styrelsen sitt stora tack till verkställande direktören och övrig bolagsledning samt anställda för goda insatser under verksamhetsåret 2016 och förklarade stämman avslutad.

On the initiative of the Chairman, the Board expressed its gratitude towards the CEO, the other members of management and the employees for good efforts during the business year 2016 and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:

Minutes recorded by:

Claes Albinsson

Justeras:

Approved by:

Magnus Yngen

Charlotta Faxén

Marianne Flink
