

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT FÖR DUNI AB (PUBL)

Duni AB är ett svenskt publikt aktiebolag som sedan den 14 november 2007 är noterat på NASDAQ Stockholm, Mid Cap listan. Dunis styrning sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt koncernledningen i Duni i enlighet med bland annat aktiebolagslagen, bolagsordningen, styrelsens- och verkställande direktörens arbetsordning och interna riktlinjer. Representeranter från ledningen i Duni-koncernen ingår därutöver i dotterbolagens styrelser.

Duni har gentemot NASDAQ Stockholm förpliktigt sig att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") som ska tillämpas av samtliga svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Duni tillämpar Koden på alla punkter förutom en nämligen Kodens regel 9.2. Thomas Gustafsson är ledamot i ersättningsutskottet trots att han inte är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen eftersom att han var verkställande direktör för Duni mellan december 2012 och oktober 2017. Anledningen till avvikelse från koden i detta fallet är att Thomas Gustafsson såsom tidigare mångårig verkställande direktör och innan det även styrelseledamot i Duni är mycket väl insatt i bolagets förhållanden och förutsättningar i frågor rörande bland annat medarbetarsituation, kompetensförsörjning och ersättningsstrukturer.

BOLAGSORDNING

Nuvarande bolagsordning fastställdes vid årsstämman den 6 maj 2009. Den anger bland annat att styrelsens säte är i Malmö, att styrelsens ledamöter årligen väljs av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits samt att en aktie ger en röst. Den fullständiga bolagsordningen finns tillgänglig på Dunis hemsida, Duni.se.

BOLAGSSTÄMMA

På bolagsstämman fattar aktieägarna beslut i centrala frågor. Bland annat fastställer stämman resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, val av styrelse och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorer.

Kallelse till årsstämma i Duni ska, enligt aktiebolagslagen, utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Dunis hemsida. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet och i Sydsvenska Dagbladet. För att få delta i stämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen.

Årsstämma 2019

Dunis årsstämma 2019 ägde rum tisdagen den 7 maj 2019 i Malmö. Vid stämman var 161 stycken aktieägare närvarande, personligen eller genom ombud, dessa representerade 73 % av rösterna. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Magnus Yngen. Samtliga

styrelseledamöter och arbetstagarrepresentanter var närvarande. Det var också medlemmar ur koncernledningen och bolagets revisor. Protokollet finns tillgängligt på Dunis hemsida, Duni.se. Alla beslut som fattades var i enlighet med valberedningens förslag. Några av de beslut som stämman fattade var:

- Fastställande av balans- och resultaträkning
- Utdelning om 5,00 kronor per aktie för verksamhetsåret 2018
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- Styrelsen ska bestå av fem stycken ledamöter utan suppleanter
- Omval av styrelseledamöterna Pauline Lindwall, Alex Myers, Pia Rudengren och Magnus Yngen
- Nyval av styrelseledamoten Thomas Gustafsson
- Magnus Yngen valdes till styrelsens ordförande
- Omval av revisionsbyrån PwC som revisorer
- Förändrade arvoden till styrelsen, styrelsens ordförande kommer att erhålla 590 000 (562 000) kronor samt övriga styrelseledamöter kommer att erhålla vardera 315 000 (300 000) kronor
- Förändrad ersättning till ordförande i revisionsutskottet 128 000 (121 000) kronor samt 60 000 (57 000) kronor till övriga ledamöter i revisionsutskottet
- Förändrad ersättning till ordförande i ersättningsutskottet 67 000 (63 000) kronor samt 31 000 (29 000) kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet
- Antagande av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Regler för valberedningens tillsättande och arbete

Årsstämma 2020

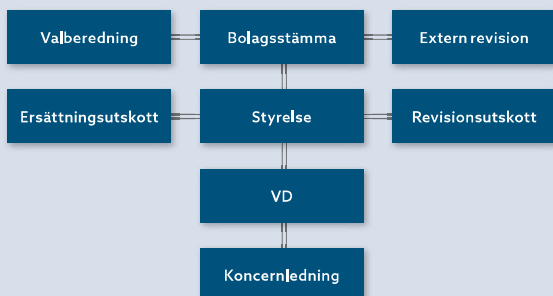
Nästa årsstämma för aktieägarna i Duni kommer att hållas tisdagen den 12 maj 2020 klockan 15.00 på Radisson Blu Hotel, Östergatan 10 i Malmö. Kallelse med styrelsens förslag kungörs i början av april 2020. Mer information om årsstämman, anmälan etc. finns på Dunis hemsida.

Valberedning

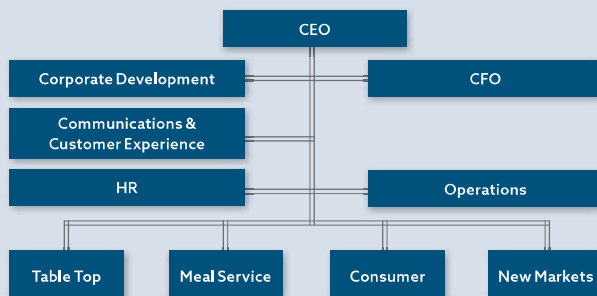
Valberedningen nominerar de personer som, vid årsstämman, föreslås för inval i Dunis styrelse. Den tar också fram förslag avseende revisorsarvoden, styrelsearvode till ordförande och övriga styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete. Alla förslagen presenteras vid årsstämman samt i kallelsen och på hemsidan inför årsstämman.

Inför årsstämman 2019 föreslog valberedningen omval av ledamöterna Magnus Yngen (styrelseordförande), Johan Andersson, Pauline Lindwall, Alex Myers och Pia Rudengren. Då Johan Andersson avböjde omval, föreslogs istället Thomas Gustafsson som ny ledamot. Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2019 framgår att val-

BOLAGSSTYRNING



KONCERNLEDNING 2019



beredningen vid framtagande av sitt förslag till styrelse har tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsens ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Årsstämman beslutade att utse ledamöter i enlighet med valberedningens förslag, vilket innebär att fem ledamöter valdes, varav två kvinnor och tre män (motsvarande 40 respektive 60 procent).

Valberedningen ska vara sammansatt av representanter för Dunis tre största aktieägare per den 30 september. Magnus Yngen, styrelsens ordförande, sammankallade valberedningen i oktober 2019 och sammansättningen presenterades den 31 oktober 2019.

Valberedningen består av följande medlemmar:

Namn	Representerar	Ägarandel 2019-12-31
Magnus Yngen	Styrelsens ordförande	
Johan Andersson (ordförande)	Mellby Gärd Investering AB	29,99 %
John Strömngren	Carnegie fonder	9,57 %
Bernard R. Horn, Jr.	Polaris Capital Management, LLC	9,80 %
Totalt		49,36%

Valberedningen har haft möten den 10 december 2019, 24 januari 2020 och den 5 mars 2020. Valberedningen har således haft tre protokollförda möten inför årsstämman 2020. Arbetet i valberedningen börjar med att ledamöterna tar del av utvärderingen av den sittande styrelsen som genomförs varje år. Valberedningen anser att styrelsens sammansättning fungerar väl, endast fem ledamöter ger en effektiv styrelse och ett bra engagemang från alla ledamöter inklusive fackrepresentanter. Trots detta har valberedningen i år kommit fram till slutsatsen att utöka antalet ledamöter till sex stycken, för att säkerställa en kontinuitet i styrelsen. Valberedningen konstaterar också att styrelsen utgörs av en bra och relevant mix av kön, utbildning, kompetens, bransch erfarenhet och internationell erfarenhet. Magnus Yngen och Pia Rudengren har avböjt omval. Nyval av Morten Falkenberg, Sven Knutsson och Pia Marions som styrelseledamöter samt nyval av Thomas Gustafsson som styrelseordförande. Vidare föreslår valberedningen omval av de övriga styrelseledamöterna: Pauline Lindwall och Alex Myers. Övriga val, information om samtliga ledamöter som föreslås till styrelsen liksom valberedningens fullständiga förslag och motiverande yttrande presenteras i kallelsen till årsstämman.

STYRELSEN

Dunis styrelse beslutar om bolagets strategier, resurser, kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar, årsredovisning och delårsrapporter samt andra övergripande frågor av strategisk natur.

STYRELSENS NÄRVARO 2019

	Funktion	Oberoende ¹⁾	Styrelsemöte	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Magnus Yngen	Ordförande	x	8 av 8	5 av 5	2 av 3
Johan Andersson	Ledamot	²⁾	4 av 4	-	0 av 1
Thomas Gustafsson	Ledamot	²⁾ ³⁾	4 av 4	-	2 av 2
Pauline Lindwall	Ledamot	x	8 av 8	-	3 av 3
Alex Myers	Ledamot	x	8 av 8	5 av 5	-
Pia Rudengren	Ledamot	x	8 av 8	5 av 5	-
Per-Åke Halvordsson	Arbetsstagarrepresentant, ledamot	³⁾	8 av 8	-	-
David Green	Arbetsstagarrepresentant, ledamot	³⁾	4 av 8	-	-
Marcus Hall	Arbetsstagarrepresentant, suppleant	³⁾	7 av 8	-	-
Peter Lundin	Arbetsstagarrepresentant, suppleant	³⁾	5 av 8	-	-

¹⁾ Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

²⁾ Ej oberoende (i förhållande till Dunis största aktieägare).

³⁾ Ej oberoende (i förhållande till Duni).

⁴⁾ Johan Andersson avgick på årsstämman 2019 och ersattes av Thomas Gustafsson som tidigare varit verkställande direktör och styrelseledamot i Duni. Thomas anses inte som oberoende varken av bolaget, bolagsledningen eller bolagets största ägare.

Styrelsen utser även den verkställande direktören som ansvarar för den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens anvisningar.

Styrelsens ledamöter

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman fram till nästa årsstämma. Styrelsen ska, enligt bolagsordningen, bestå av lägst tre och högst tolv ordinarie ledamöter samt arbetsstagarrepresentanter. Sedan årsstämman den 7 maj 2019 består styrelsen av fem ledamöter och fyra arbetsstagarrepresentanter (två ledamöter och två suppleanter). Dunis verkställande direktör ingår inte i styrelsen men deltar liksom finansdirektören som regel vid styrelsemötena som föredragande. För ytterligare presentation av styrelseledamöterna, se sidan 63-64.

Styrelsens arbete

Dunis styrelse fastställer vid det första ordinarie styrelsemötet efter bolagsstämman en skriftlig instruktion som beskriver styrelsens arbetsordning. Den fastställda arbetsordningen anger hur arbetet ska fördelas mellan styrelsens ledamöter, och hur ofta styrelsen ska sammanträda. Vidare reglerar arbetsordningen styrelsens åligganden, beslutsföret, en instruktion till den verkställande direktören, ansvarsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören med mera. Styrelsen har också inom sig upprättat två utskott; revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan, ytterligare möten arrangeras vid behov. Styrelsen hade åtta stycken protokollförda styrelsemöten under 2019.

Bland annat har följande punkter varit med på agendan under 2019:

- Årsbokslut inklusive rapport från revisorerna, förslag till vinstdisposition och bokslutskommuniké
- Årsredovisning samt godkännande av kallelsen till årsstämman
- Uppföljning med ansvarig revisor om årets revision
- Delårsrapporter
- Styrelsens och verkställande direktörens arbetsordning
- Årlig genomgång av policyhandboken
- Diskussioner och redogörelse om en ny sälj- och marknadsorganisation
- Uppföljning av resultatförbättringsprogrammet som initierades under hösten 2018
- Uppföljning av de förvärvade bolagen
- Tillväxtfrågor och förvärvsfrågor
- Löpande utvärdering och analys av respektive affärsområdes prestationer avseende tillväxt och lönsamhet
- Strategiska frågor och risker
- Kartläggning av bolagets finansiella och operationella risker
- Löpande prognoser för 2019
- Löpande investeringar samt uppföljning på godkända investeringar
- Konjunktur och ekonomiska förutsättningar

Styrelseordföranden och verkställande direktören har utöver styrelsemötena en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget.

Verkställande direktören är ansvarig för genomförande av affärsplanen samt den löpande förvaltningen av bolagets angelägenheter, liksom den dagliga verksamheten i bolaget.

Styrelsen får månatligen skriftlig information i form av en månadsrapport innehållande uppföljning av bolagets försäljning, operativt resultat och rörelsekapitalets utveckling samt kommentarer om hur de olika affärsområdena och marknaderna utvecklas. Här redovisas också antalet skador som inträffat på produktions- och konverteringsbolagen under månaden. Inför varje styrelsemöte får styrelsen även ta del av den senaste balansräkningen och kassaflödet.

Huvudägare, styrelsemedlemmar och verkställande direktör genomför därutöver årligen en detaljerad utvärdering av styrelsen utifrån den fastställda arbetsordningen. Utvärderingen omfattar bland annat styrelsens sammansättning, individuella styrelsemedlemmar samt styrelsens arbete och rutiner. Styrelsen samt valberedningen delges resultatet av denna utvärdering.

Koden innehåller regler avseende styrelseledamöternas oberoende och uppställer krav på att majoriteten av styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska även vara oberoende i förhållande till alla aktieägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Duni AB. Högst en person från bolagsledningen får vara ledamot av styrelsen.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bereder frågor rörande ersättningar och andra förmåner för bolagsledningen medan beslut om ersättningar och förmåner fattas av Dunis styrelse. Ersättningsutskottet ska också följa och utvärdera de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om. Bolagsledningens ersättningar och förmåner utvärderas genom jämförelse med marknadsdata som tillhandahålls av externa källor. Dessa visar att Duni har konkurrenskraftiga ersättningsnivåer och att den totala ersättningen är rimlig och inte för hög. Ersättningsutskottet genomlyser bonusprinciperna inför varje år. En gång per år utvärderar ersättningsutskottet de ledande befattningshavarna och även vissa underchefer enligt ett systematiskt förfarande. Det som avhandlas på respektive möte återrapporteras av utskottets ordförande på nästkommande styrelsemöte, vilket oftast äger rum senare samma dag.

Ersättningsutskottet hade tre möten under 2019 och består av tre medlemmar: Pauline Lindwall (ordförande), Thomas Gustafsson samt Magnus Yngen. Verkställande direktören i Duni deltar på mötena, förutom i frågor som berör hans egen ersättning, liksom HR-direktören som är utsedd sekreterare vid ersättningsutskottets möten.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet arbetar efter en fastställd årsagenda och uppfyller genom sin verksamhet de krav som ställs i aktiebolagslagen och EU:s revisionsförordning. Dunis revisionsutskott är ansvarigt för att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Utskottet utvärderar också Dunis processer för intern kontroll och hanteringen av finansiella och rörelsemässiga risker. En särskild punkt på årsagendan behandlar

frågor om bedrägeri och anti-korruption. Under året har även förvärvet av Horizons Supply i Australien, effektivitets- och organisatoriska problem i bolagen Duni Song Seng i Singapore samt Sharp Serviettes i Nya Zeeland varit uppe på agendan. I samband med detta har också nedskrivningsbehov av goodwill diskuterats. Utskottet möter fortfarande bolagets revisorer i syfte att informera sig om den externa revisionens inriktning och omfattning samt för att utvärdera de externa revisorernas arbete. Utvärderingen innefattar även omfattningen av revisorernas eventuella icke-revisionsrelaterade arbete för Duni, samt granskning och övervakning av revisorns opartiskhet och självständighet. Vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om valet av revisorer och till ersättning för revisionsarbetet biträder revisionsutskottet valberedningen, varvid utskottet ska övervaka att revisorns mandattid inte överskrider tillämpliga regler, upphandla revision och lämna en rekommendation i enlighet med EU:s revisionsförordning. Det som avhandlas på respektive möte återrapporteras av utskottets ordförande på nästkommande styrelsemöte, vilket oftast äger rum senare samma dag.

Revisionsutskottet hade fem möten under 2019 och består av tre medlemmar: Pia Rudengren (ordförande), Magnus Yngen och Alex Myers. Finansdirektören och koncernredovisningschefen deltar, liksom revisorerna, på samtliga möten.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Arvode och annan ersättning till styrelsen, inklusive Dunis styrelseordförande, beslutas av årsstämman. I enlighet med beslut fattat på årsstämman den 7 maj 2019 bestämdes årsarvodet till totalt 1 850 000 SEK, varav till styrelseordförande 590 000 SEK. Därutöver beslutades om arvode för utskottsarbete om totalt 377 000 SEK.

Ersättningen fördelar sig mellan styrelsens ledamöter enligt nedanstående tabell.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Johan Sundelin är verkställande direktör i Duni. Styrelsen har fastställt en instruktion för verkställande direktörens arbete och roll. Den verkställande direktören har ansvaret för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet enligt styrelsens riktlinjer.

Per den sista december 2019 innehar Johan Sundelin 4 000 aktier och 75 000 syntetiska optioner i Duni AB. Han har inte något delägarskap i företag som Duni har betydande affärsförbindelser med. Fler uppgifter om den verkställande direktören finns i Not 16 i årsredovisningen.

KONCERNLEDNING

Verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen som består av affärsområdeschefer och chefer för stabsfunktioner.

Koncernledningens sammansättning, inklusive verkställande direktören, består av tio personer. I januari avgick Robert Dackeskog som affärsområdeschef för Table Top. Han ersattes av Linus Lemark, tidigare affärsområdeschef för Meal Service. I mars utsågs Franck Bancarel till ny affärsområdeschef för Meal Service.

Under året hade ledningen tvådagarsmöten varje månad. På årets möten har genomförandeplaner för Dunis strategi varit i fokus. Löpande avstämningar vad gäller leveranssäkerhet, logistik och tillväxt tillsammans med övriga strategifrågor och handlingsplaner finns också med på den årliga agendan. Integrationen mellan Duni och de

STYRELSENS ERSÄTTNING FÖR PERIODEN MAJ 2019 – APRIL 2020

SEK	Styrelsearvode	Arvode revisionsutskott	Arvode ersättningsutskott	Summa
Magnus Yngen	590 000	60 000	31 000	681 000
Thomas Gustafsson	315 000	-	31 000	346 000
Pauline Lindwall	315 000	-	67 000	382 000
Alex Myers	315 000	60 000	-	375 000
Pia Rudengren	315 000	128 000	-	443 000
Totalt	1 850 000	248 000	129 000	2 227 000

förvärvade bolagen är också en stående punkt på agendan. Koncernledningen behandlar såväl koncernövergripande frågor som frågor som berör enskilda affärsområden. Dunis Group Controller har en punkt på varje möte för att presentera och gå igenom månadens försäljning och resultat för respektive affärsområde, produktion, logistik och centrala funktioner.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Duni har inte beviljat några lån, förlängt eller utfärdat några garantier eller beviljat säkerheter till förmån för Dunis styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorerna har direkt eller indirekt genom ett till honom/henne närstående bolag ingått transaktioner med Duni.

Nedan följer de riktlinjer för ersättning till verkställande direktören samt övriga medlemmar i ledningsgruppen som antogs av årsstämman den 7 maj 2019 och gäller fram till nästa årsstämma.

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

Riktlinjerna ska gälla för avtal som ingås efter årsstämmans beslut samt för ändringar i befintliga avtal som görs efter denna tidpunkt. Styrelsen får frånga dessa riktlinjer endast om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Om årsstämman beslutar i enlighet med de föreslagna riktlinjerna innebär detta att ersättningsnivån för verksamhetsåret 2019 i huvudsak motsvarar ersättningsnivån för verksamhetsåret 2018.”

Förslag på riktlinjer till ledande befattningshavare för beslut på årsstämman 2020:

Dessa riktlinjer omfattar de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i Duni AB:s koncernledning (”ledande befattningshavare”) samt styrelseledamöter, på sätt som anges nedan. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, såsom exempelvis aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Fråga om anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt som möjligt ska tillgodoses.

En beskrivning av Dunis affärsstrategi och hållbarhetsarbete framgår bl.a. av Dunis års- och hållbarhetsredovisning. En framgångsrik implementering av Dunis affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Målsättningen med Dunis ersättningspolicy för år är att erbjuda en marknadsmässig ersättning, så att kompetenta och skickliga medarbetare kan attraheras, motiveras och behållas.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare ska stå i relation till den ledande befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den totala ersättningen kan bestå av fast kontant lön, rörlig kontant lön (bonus), pensionsförmåner samt övriga förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Rörlig kontant lön

Den rörliga kontanta lönen ska vara i förväg begränsad till ett maximalt belopp och baseras på utfallet av förutbestämda och mätbara resultatmål, utformade i syfte att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga värdeskapande, inklusive dess hållbarhet. Den årliga rörliga kontanta lönen (årlig bonus) ska vara maximerad till 75 procent av den fasta kontantlönen. Den rörliga kontanta lönen kan exempelvis baseras på årliga lönsamhets- och kapitalbindningsmål som uppställs av styrelsen,

och bland annat vara kopplade till koncernens justerade rörelseresultat och justerade sysselsatta kapital.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontant lön har avslutats ska styrelsen på förslag av ersättningsutskottet fastställa i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts. I sin bedömning av uppfyllda kriterier har styrelsen på förslag av ersättningsutskottet möjlighet att medge undantag från uppställda mål på de grunder som anges nedan under rubriken Avvikelse från riktlinjerna. Såvitt avser uppfyllandet av finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen med de eventuella justeringar som styrelsen på förhand fastställt vid implementeringen av programmet.

Någon rörlig ersättning ska inte utgå, eller rörlig ersättning ska kunna krävas åter, om ledande befattningshavare agerat i strid med bolagets uppförandekod. Rörlig kontant lön kan utbetalas efter avslutad mätperiod eller vara föremål för uppskjuten betalning. Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal helt eller delvis återkräva rörlig kontant lön som utbetalats på felaktiga grunder.

Annan ersättning

Ytterligare kontant ersättning kan utgå som engångsarrangemang vid extraordinära omständigheter i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande ett års fast kontantlön. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Pension

Ledande befattningshavare ska omfattas av ITP-planen enligt gällande kollektivavtal eller motsvarande. ITP-planen innebär att pensionspremie för ledande befattningshavare inte överstiger 40 procent av fast kontant lön.

Övriga förmåner

Övriga förmåner t.ex. tjänstebil, drivmedel och sjuk- och sjukvårdsförsäkring, ska kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Det samlade värdet av dessa förmåner får sammanlagt uppgå till högst 12 procent av den fasta kontantlönen.

Villkor vid uppsägning

Ledande befattningshavare ska vara anställd tillsvidare. Vid anställningens upphörande ska fast kontant lön under tillämplig uppsägningstid jämte avgångsvederlag inte överstiga 18 månaders fast kontantlön. Vid uppsägning från befattningshavarens sida ska rätt till avgångsvederlag inte föreligga. Ledande befattningshavare ska kunna ersättas för konkurrensbegränsande åtaganden efter anställningens upphörande, i den mån avgångsvederlag inte utgår för motsvarande tidsperiod. Sådan ersättning får högst motsvara 12 månaders fast kontant lön.

Ersättning till styrelseledamöter

För de fall styrelseledamot (inklusive genom helägt bolag) utför tjänster för Duni utöver styrelsearbetet kan särskilt kontant arvode för detta betalas (konsultarvode). Arvodet ska vara marknadsmässigt och sättas i relation till nyttan för Duni. Ersättning till styrelseledamot, liksom övriga villkor, beslutas av styrelsen.

Beslutsprocess och avvikelser m.m.

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Dunis anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Ersättningsutskottet bereder styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa ses över årligen och läggs fram för beslut vid bolagsstämman vid förslag om ändringar eller minst vart fjärde år. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor härvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis

om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Övergångsbestämmelser tillämpliga för årsstämman 2020

Uppgift om ersättning med mera till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2019 framgår på sidan av Not 16 i årsredovisningen för 2019, inklusive eventuella tidigare beslutade ersättningar som ännu inte förfallit till betalning.

REVISION

På årsstämman den 7 maj 2019 omvaldes PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisorer, med Carl Fogelberg som huvudansvarig revisor. Revisorerna granskar årsbokslut och årsredovisning samt bolagets löpande verksamhet och rutiner för att uttala sig om redovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Granskning av årsbokslut och årsredovisning görs under januari och februari. Därefter granskas att årsstämmans riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare följs. Revisorerna deltar på alla revisionsutskottets möten under året. I oktober månad genomförs en interimsgranskning i kombination med en översiktlig granskning av Dunis delårsrapport för det tredje kvartalet. Vid sidan av Duni är Carl Fogelberg även huvudansvarig revisor i bland annat Öresundsbro Konsortiet I/S och Sparbanken Sjuhärads AB (Publ) samt medpåskrivande revisor i Haldex och Eniro AB. Carl Fogelberg är auktoriserad revisor och medlem av FAR SRS. Arvode för övriga uppdrag till PwC förutom revisionsuppdraget uppgick under 2019 till sammanlagt 2,8 (2018: 4,7) MSEK. För detaljerad information kring ersättning till externa revisorer, se Not 9 Ersättning till revisorer.

STYRELSENS BESKRIVNING AV INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Det innebär bland annat att övervaka Dunis finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskbedömning.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av årsredovisning och delårsrapporter som Duni publicerar varje år samt att den finansiella rapporteringen upprättas i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och andra krav för noterade bolag. Intern kontroll syftar även till att säkerställa hög kvalitet i den finansiella rapporteringen till företagsledning och styrelse så att beslut fattas på rätt grunder och att uppsatta principer och riktlinjer följs.

För att beskriva den interna kontrollen avseende finansiell rapportering utgår Duni från de områden som utgör grunden för den interna kontrollen enligt det ramverk som utfärdats av COSO "Internal Control – Integrated Framework" det vill säga områdena: kontrollmiljö, riskbedömning och kontrollstruktur, information och kommunikation samt uppföljning.

Dunis ledning, med stöd av revisionsutskottet, arbetar med riskmappning i enlighet med COSO 2013 och de 17 grundläggande principerna. Duni väljer dock att beskriva den interna kontrollen i förhållande till COSO-ramverket av 1992 års utgåva.

KONTROLLMILJÖ

Styrelsens arbetsordning samt de instruktioner styrelsen upprättat för verkställande direktörens och styrelseutskottets arbete definierar tydligt fördelningen av ansvar och befogenheter i syfte att säkerställa effektiv hantering av risker i affärsverksamheten. Duni har inrättat ett revisionsutskott för att granska de instruktioner och rutiner som används i den finansiella rapporteringsprocessen såväl som redovisningsprinciper och förändringar av dessa. Koncernledningen rapporterar enligt fastlagda rutiner månatligen till styrelsen. Interna styrinstrument för den finansiella rapporteringen utgörs framför allt av finanspolicy, kommunikationspolicy och koncernens finansmanual som definierar redovisnings- och rapporteringsregler.

Vidare har koncernledningen formulerat sin syn på hur verksamheten ska bedrivas i en affärsetisk policy vilken årligen revideras av styrelsen. Duni har ett oberoende whistleblowersystem dit Duni-anställda eller andra externa parter kan skriva om erfarna eller iaktagna oegentligheter hos ledande befattningshavare. Det är frivilligt att vara anonym och mottagare av informationen är revisionsutskottets ordförande samt Dunis CFO och HR-direktör.

RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLSTRUKTUR

Väsentliga risker för verksamheten analyseras av styrelsen som en del i den finansiella rapporteringen. Därutöver bereder koncernledningen till revisionsutskottet en övergripande riskanalys av resultat- och balansräkningar samt de faktorer som påverkar dessa. Riskområden dokumenteras och bedöms utifrån sannolikhet och påverkan. Baserat på detta utformas kontrollprocesser för att säkerställa hög kvalitet i den finansiella rapporteringen. Riskområdena utvärderas minst en gång per år i revisionsutskottet.

Organisationsstrukturen tillsammans med ansvarsfördelning och attestordning är tydligt beskriven och kommunicerad genom instruktioner och policys. Verksamheten är organiserad i affärsområden med resultatansvar. Revisionsutskottet kommunicerar kontinuerligt med revisorerna för att utvärdera och förbättra den interna kontrollen. Duni har etablerat ett redovisningscenter för de europeiska länderna inom Duni. Redovisningscentrat tillhandahåller fristående redovisningstjänster till verksamheten. Denna funktion följer standardiserade processer och rutiner. Dess ansvarige chef rapporterar direkt till koncernens finansdirektör.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Information, både externt och internt, styrs genom Dunis kommunikations- och IR-policy samt insiderpolicy med riktlinjer. Här behandlas ansvar, rutiner och regler. Dessa utvärderas kontinuerligt för att säkerställa att information till aktiemarknaden håller hög kvalitet och är i enlighet med borsreglerna. Finansiell information som kvartalsrapporter, årsredovisningar och väsentliga händelser publiceras genom pressreleaser samt på Dunis hemsida. Mötet med finansanalytiker arrangeras regelbundet i samband med publicering av kvartalsrapporter. Internt inom Duni är intranätet den huvudsakliga informationskällan. Redovisningsmanualer och instruktioner för finansiell rapportering finns tillgängliga på intranätet och dessa uppdateras regelbundet med hänsyn till förändringar i IFRS och andra rekommendationer.

UPPFÖLJNING

Styrelsen och revisionsutskottet granskar alla externa finansiella rapporter innan de formellt godkänns av styrelsen. Revisionsutskottet får löpande avrapportering från revisorerna om den interna kontrollen och följer upp väsentliga frågor. Styrelsen får månatligen en skriftlig rapport som behandlar försäljning, operativt resultat, marknadsutveckling samt annan väsentlig information om verksamheten och har även genomgång av aktuella finansiella rapporter som en stående punkt på alla sammanträden. Koncernledningen analyserar månadsvis den finansiella utvecklingen inom koncernens affärsområden. Generellt på alla nivåer i organisationen sker löpande uppföljning genom jämförelser mot föregående år, budget och planer samt genom utvärdering av nyckeltal.

UTTALANDE OM INTERNREVISION

Duni har inte funnit behov för att ha en formell internrevisionsavdelning, men utvärderar årligen behovet av en sådan funktion. Duni har ett redovisningscenter i Poznan, i Polen, som fungerar som en centraliserad ekonomifunktion och som utför redovisningsservice till alla dotterbolag i Europa förutom Ryssland, Paper+Design och Biopac UK Ltd. Redovisningscentrat tillsammans med finansavdelningen på huvudkontoret fungerar som konsulter till alla länder i koncernen som inte ingår i centrat. Redovisningscentrat arbetar utifrån standardiserade processer och rutiner och är ett fristående bolag från den operativa verksamheten, rapporterade direkt till finansdirektören. De utför även uppdrag till externa kunder, liknande det uppdrag de utför till Duni. Denna centraliserade och oberoende process för redovisning och finansiell rapportering bedöms utgöra en plattform för god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Dunis finansavdelning genomför även visst internrevisions arbete i form av bland annat utförda kontroller på dotterbolagen.

STYRELSE

Dunis styrelse består av fem ledamöter valda av årsstämman samt två arbetstagarrepresentanter med två suppleanter.

Styrelsen är efter bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsens övergripande uppgift är att besluta om Bolagets affärsriktning, Bolagets resurser och kapitalstruktur samt Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tolv ordinarie ledamöter. Härutöver kan tillkomma arbetstagarrepresentanter.



MAGNUS YNGEN *Född 1958*

Ordförande sedan 2016.

Styrelseordförande Fractal Design AB och Vällinge Group AB, Vice ordförande Intrum AB samt Styrelseledamot Dometic AB.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD och koncernchef i Camfil. VD och koncernchef Dometic. VD och koncernchef Husqvarna. Vice VD Electrolux.

UTBILDNING: Civilingenjör och teknologie licentiat, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm.

Invald 2008

AKTIER I DUNI: 14 000

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



PAULINE LINDWALL *Född 1961*

Styrelseledamot i McKesson Europe AG och Swedish Match AB.

ARBETSLIVSERFARENHET: Kategoridirektör för Kaffe för Frankrike och södra Europa inom Kraft/Mondelez i Schweiz.

Flera års erfarenhet från olika chefspositioner inom Nestlékoncernen både i Asien och i Europa såsom Country Business Manager Nestlé Nutrition i Tyskland och Indonesien.

UTBILDNING: Civilekonom, Växjö Universitet.

Invald 2014

AKTIER I DUNI: 1 000

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



THOMAS GUSTAFSSON *Född 1965*

Vice VD och styrelseledamot i Mellby Gärd AB, styrelseordförande i Smart Eyes International AB, Kappahl AB (publ) och OJ Holding Sweden AB, samt styrelseledamot i Topeja Holding AB och Aros Kapital AB.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD för Duni AB (publ) 2012-2017, tidigare ägaransvarig för Mellby Gårds konsumentföretag och dessförinnan VD och koncernchef för ZE Group AB (publ). Ledande befattningar inom Spendrups Bryggeri AB, Brämhults Juice AB och Eckes Granini GmbH.

UTBILDNING: Marknadsekonom.

AKTIER I DUNI: 26 400

Anses inte oberoende av bolaget, bolagsledningen eller Dunis större ägare.



PIA RUDENGRÉN *Född 1965*

Styrelseordförande i Social Initiative AB, styrelseledamot i Boliden AB och AcadeMedia AB.

ARBETSLIVSERFARENHET: Heltidsarbetande styrelseledamot. Vice VD W Capital Management AB. CFO och medlem i ledningsgruppen i Investor AB.

UTBILDNING: Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

Invald 2007

AKTIER I DUNI: 1 200

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



ALEX MYERS *Född 1963*

VD och koncernchef, Andromeda Group. Styrelseordförande, NoseOption AB.

ARBETSLIVSERFARENHET: VD och koncernchef Getinge AB. VD och koncernchef för Hilding Anders Group. VD för ArjoHuntleigh / Executive Vice President Getinge Group. Senior Vice President, Western Europe resp Global Sales & Marketing samt medlem av ledningsgruppen Carlsberg Breweries. Vice President Marketing & Innovation och medlem av ledningsgruppen Pripps-Ringnes (Orkla Drinks). Flera mellanchefspositioner inom Unilever i Sverige och Tyskland.

UTBILDNING: Fil kand i Organizational Behavior, Yale University, USA.

Invald 2013

AKTIER I DUNI: 2 000

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



DAVID GREEN *Född 1978*

Arbetstagarrepresentant för LO/Pappers.

Anställd som Maskinoperatör på TM3 vid Rexcell Tissue & Airlaid AB.

Invald 2018

AKTIER I DUNI: 0

Ej oberoende i förhållande till bolaget



PER-ÅKE HALVORDSSON *Född 1959*

Arbetstagarrepresentant för PTK.

Anställd som Organisations-/Ledningsresurs vid Rexcell Tissue & Airlaid AB.

Bolagsstyrelseutbildning PTK.

Invald 2005

AKTIER I DUNI: 0

Ej oberoende i förhållande till bolaget.