

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Duni AB (publ), org. nr 556536-7488, i Malmö
den 7 maj 2019

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in Duni AB (publ), corporate ID No.
556536-7488, held in Malmö, Sweden, on 7 May 2019*

§ 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 härmde att vissa anställda, inbjudna gäster och aktieägare som inte fanns upptagna i aktieboken närvarade vid stämman.

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

*The Meeting approved the presence of certain employees, invited guests and shareholders who were not
recorded in the share register at the Meeting.*

§ 3

Förteckningen i Bilaga 1 godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The list in Appendix 1 was approved as the voting list at the Meeting.

§ 4

Bo Lundgren representerande Swedbank Robur Fonder, och John Strömgren, representerande Carnegie Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Bo Lundgren, representing Swedbank Robur Fonder, and John Strömgren, representing Carnegie
Fonder, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.*

§ 5

Upplystes att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 1 april 2019 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 26 mars 2019. Att kallelse har skett har däremellan annonserats i Svenska Dagbladet och i Sydsvenskan. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 1 April 2019 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 26 March 2019. In between, 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 2018, har funnits tillgänglig på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som så begärt. Stämman beslutade att nämnda handlingar därmed skulle anses framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Carl Fogelberg föredrog revisionsberättelsen och koncern-revisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2018. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

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 2018 has been available on the company's website and has been distributed to shareholders on request. The Meeting resolved that the mentioned documents would be regarded as presented at the Meeting.

Authorised public accountant Carl Fogelberg 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 2018. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 8

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Johan Sundelin för föredragning avseende verksamhetsåret 2018. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman gave the floor to CEO Johan Sundelin for a report on the business year 2018. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 9

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under verksamhetsåret 2018. Pia Rudengren redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet och Pauline Lindwall redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2018. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman reported on the work of the Board during the business year 2018. 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 2018. 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.

§ 10 b

Ordförande upplyste att styrelsens förslag till vinstutdelning har funnits tillgängligt på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som så begärt. Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2018 med 5 kronor per aktie, uppdelat på två utbetalningstillfällen om vardera 2,50 kr per aktie med avstämningsdag för den första delutbetalningen den 9 maj 2019, och avstämningsdag för den andra delutbetalningen den 12 november 2019.

Stämman beslutade härefter i enlighet med styrelsens förslag.

Konstaterades att den första delutbetalningen beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB den 14 maj 2019 och den andra delutbetalningen den 15 november 2019.

The Chairman reported that the Board of Directors' proposal for dividend has been available on the company's website and has been distributed to shareholders on request. The Chairman presented the Board of Directors' proposal for a dividend of SEK 5 per share for the financial year 2018, distributed to the shareholders in two equal payments of SEK 2.50 per share with record date for the first instalment on 9 May 2019, and record date for the second instalment on 12 November 2019.

The Meeting resolved in accordance with the proposal.

It was noted that the first instalment is expected to be distributed through Euroclear Sweden AB on 14 May 2019, and the second instalment on 15 November 2019

§ 10 c

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018.

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 2018.

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

§ 11

Valberedningens ordförande Rune Andersson, representerande Mellby Gård Investerings AB, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2019.

The Chairman of the Nomination Committee Rune Andersson, representing Mellby Gård Investerings AB, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the 2019 Annual General Meeting.

§ 12

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

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members shall 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 590 000 kronor till ordföranden och 315 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämmavalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 67 000 kronor till ordföranden och 31 000 kronor till var och en av övriga ledamöter och att ersättning för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 128 000 kronor till ordföranden och 60 000 kronor till var och en av övriga ledamöter.

Beslutade stämman, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets revisor arvoderas med skälligt 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 590,000 shall be paid to the Chairman and SEK 315,000 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 67,000 shall be paid to the Chairman and SEK 31,000 to each of the other members and that fees for work on the Audit Committee shall be paid in an amount of SEK 128,000 to the Chairman and SEK 60,000 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 Pauline Lindwall, Alex Myers, Pia Rudengren och Magnus Yngen samt nyval av Thomas Gustafsson. 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), Pauline Lindwall, Alex Myers och Pia Rudengren (samliga omval) samt Thomas Gustafsson (nyval).

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna utsett Per-Åke Halvordsson och David Green till ordinarie 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 Carl Fogelberg 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 Pauline Lindwall, Alex Myers, Pia Rudengren and Magnus Yngen and new election of Thomas Gustafsson. The Nomination Committee has further proposed that Magnus Yngen is elected Chairman of the Board.

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), Pauline Lindwall, Alex Myers and Pia Rudengren (all re-election) and Thomas Gustafsson (new election).*

The Chairman informed that the employee organizations had appointed Per-Åke Halvordsson and David Green as ordinary 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 Carl Fogelberg will be the auditor in charge.

§ 15

Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 2.

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 2.

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

§ 16

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.

§ 17

På ordförandens initiativ framförde styrelsen sitt stora tack till verkställande direktören och övrig bolagsledning samt anställda för goda insatser under verksamhetsåret 2018 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 2018 and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Claes Albinsson

Justeras:
Approved by:

Magnus Yngen

Bo Lundgren

John Strömgren

BILAGA 1

No	DUNI AB Fastställd röslängd Årsstämma Maj 2019	Antal Aktier och Röster
1	Ahlbeck, Ingrid	800
2	Albin, Elsa	2 000
3	American Electric Power Master Retirement Trust	61 119
4	American Electric Power System Retiree Medical Trust for Certain Union Employees	16 048
5	Anders Knudsen AB	400
6	Andersson, Göte	200
7	Andersson, Ingrid	800
8	Andersson, Irén	1 000
9	Andersson, Ulf	279
10	Augustsson, Kjell Ove Jörgen	700
11	Bengtsson, Lars-Åke	110
12	Bergengren, Annika	1 000
13	Bergengren, Hans	40 000
14	Bladh Olsson, Evabritt	100
15	Boros, Sandor	4 000
16	Brattlöf, Margareta	200
17	Burén, Lars-Göran	104
18	Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	180 600
19	Carlsson, Magnus	1 500
20	Carlsson, Mats	600
21	Carnegie Sverige Select	750 000
22	Carnegie Sverigefond	3 500 000
23	Clearwater International Fund	39 516
24	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMENT PLAN	46 200
25	County Employees Annuity and Benefit Fund of Cook County	88 338
26	Danielsson, Benny	20
27	Davidsson, Anita	20
28	Dehn, Gerty	600
29	Edlund, Sören	200
30	Ek, Britt-Marie	100
31	Ek, Lennart	100
32	Emanuelsson, Ann-Sofi	300
33	Employee's Retirement Fund of the City of Fort Worth	9 524
34	Ernberg, Kerstin	20
35	Esbjörnson, Ingbritt	200
36	Esbjörnson, Paul Håkan	317
37	Evertsson, Anita	1 053
38	Evertsson, Ulf	1 674
39	Fjärde AP-fonden	2 042 896
40	Florida Retirement System	26 755
41	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	521 955
42	Fogelberg, Kristina	400
43	Forum Funds - Polaris Global Value Fund	257 700
44	Fransen, Per-Olov	45
45	Gannett Retirement Plan Master Trust	40 000
46	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	169 703
47	Gustafsson, Thomas	1 400
48	Gyllebäck, Ingrid	10
49	Haake, Jan	100
50	Hall, Marcus	500
51	HANDELSBANKEN ASTRAZENECA ALLEMANSFOND	120 000
52	HANDELSBANKEN MICROCAP NORDEN	30 500
53	HANDELSBANKEN NORDISKA SMABOLAGSFOND	979 732

54	Hansson, Esbjörn	300
55	Hansson, Eva	300
56	Hansson, Lars-Olof	100
57	Hast, Lars	30
58	Hellemarck, Stig	800
59	Hellström, Hanne Breum	1 000
60	Hellström, Hans	1 000
61	Igelström, Roland	400
62	Illinois Municipal Retirement Fund	52 071
63	Isaksson, Lennart	100
64	Jakobsson-Thor, Berit	100
65	JNL/Franklin Templeton International Small Cap Fund	67 516
66	Johansson, Helene	100
67	Johansson, Rigmor	100
68	Järnbrand, Ulf	50
69	Jönsson, Gunnar	1 371
70	Jönsson, Kjell	1 000
71	Karlsell, Hans	2 000
72	Knutsson, Kerstin	150
73	Lannebo Småbolag	2 336 770
74	Lannebo Småbolag Select	589 769
75	Lemark, Linus	5 000
76	Lennartsson, Thomas	100
77	Lindahl, Gösta	1 100
78	Lindroth, Mats	25 200
79	Lindström, Gerd	1 000
80	Lindvall, Claes	4 000
81	Lindwall, Pauline	1 000
82	Ljunggren, Karin	1
83	Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust	193 311
84	Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	18 571
85	Lundström, Hanne	556
86	Mahnke, Lutz	500
87	Malmberg, Gert	10 000
88	Maryland State Retirement and Pension System	2 177
89	Mauritsson, Sven-Erik	70
90	Mellby Gård Investerings AB	14 094 500
91	Millestam, Anita	12
92	Montana Board Of Investments	22 326
93	Mårtensson, Ola	1 000
94	Mårtensson, Sven	300
95	Mölstad, Sigvard	200
96	Nationwide Defined Benefit Master Trust	91 000
97	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	89 700
98	Nilsson, Gerti	50
99	Nilsson, Göran	20
100	Nilsson, Johnny	100
101	Nilsson, Per-Åke	500
102	Nilsson, Thomas	1 653
103	Noble, Marielle	500
104	Norges Bank	2 811
105	Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	191
106	Nykqvist Persson, Clary	336
107	Ohlsson, Eber	500
108	Olofsson, Agneta	1 000

109	Olséni, Hans	2 000
110	Olsson, Ann-Christine	400
111	Olsson, Carl Erik	330
112	Olsson, Jan-Eric	100
113	Olsson, Jan-Olof	5 100
114	Olsson, Majvi	100
115	Olsson, Viviann	400
116	Oregon Public Employees Retirement System	13 554
117	Oregon Public Employees Retirement System	1 614
118	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	489 601
119	Petersson, Roy	400
120	Pettersson, Claes-Göran	500
121	Plantin, Kerstin	200
122	PNC International Equity Fund	417 000
123	Polaris Capital International Value Limited Partnership	80760
124	Public Service Enterprise Group Inc Master Defined Benefit Retirement Trust	127 800
125	Pålsson, Peter	400
126	QUANT FOREIGN VALUE FUND	1 463 100
127	Rasmusson, Eva	150
128	Ringberg, Ingegerd	2 000
129	Ringberg, Lars	2 700
130	Rudengren, Pia	1 200
131	Russell Investment Company Russell Global Equity Fund	141 057
132	Russell Investments Global Equity Pool	23 855
133	Rössler, Walter	150
134	Schultz, Jörgen	1 000
135	Sellehed, Jan	34
136	SPDR S and P International Small Cap ETF	18 720
137	Spirén, Ingegerd	1 000
138	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	101 005
139	Stenshed, Ulf	200
140	Sundelin, Johan	3 000
141	Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	716 051
142	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	1 037 363
143	TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SE	232 165
144	TEMPLETON INTERNATIONAL SMALLER COMPANIES FUND	127 325
145	The Cheyenne Fund, A Massachusetts Limited Partnership	42 500
146	Tibblin, Elsa	150
147	Timrin, Sivert	300
148	Treasurer of the State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust	165 349
149	Turesson Hansson, Eva	1 400
150	Turesson, Sven-Olof	1 200
151	Utah State Retirement Systems	3 245
152	Verdipapirfond Odin Sverige	2 196 246
153	Westlundh, Ola	124
154	Winér Persson, Ann-Greth	200
155	WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund	1 842
156	WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund	89 165
157	WisdomTree International SmallCap Dividend Fund	140 940
158	Voya Multi-Manager International Equity Fund	59 924
159	WSIB Investments (Public Equities) Pooled Fund Trust	143 700
160	Yngen, Magnus	14 000
161	Åhs, Ingemar	3 000
	Totalt	34 441 369