

# 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. Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt koncernledningen i enlighet med bland annat aktiebolagslagen, bolagsordningen, styrelsens- och verkställande direktörens arbetsordning och interna riktlinjer. Representanter från ledningen i koncernen ingår därutöver i dotterbolagens styrelser.

Duni AB 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 AB tillämpar Koden på alla punkter förutom en, Kodens regel 9.2. Thomas Gustafsson är ledamot i ersättningsutskottet trots att han inte är att anses som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen då han var verkställande direktör för Duni AB mellan december 2012 och oktober 2017. Anledningen till avvikelser från Koden är att Thomas Gustafsson såsom tidigare flerårig verkställande direktör och innan det även styrelseledamot i koncernen 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 hemsidan, 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 AB 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 hemsidan. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i stämman ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen.

## Årsstämma 2020

Årsstämman 2020 ägde rum tisdagen den 12 maj 2020 i Malmö. Vid stämman var 49 aktieägare närvarande, främst genom ombud, dessa representerade 56 % av rösterna. Till stämmans ordförande

valdes Thomas Gustafsson. Inga andra styrelseledamöter och arbets-tagarrepresentanter än Thomas Gustafsson var fysiskt närvarande. Deltagande per telefon var Magnus Yngen, Pia Rudengren samt bolagets revisor Carl Fogelberg. Stämman var nedkortad i syfte att minska risken för smittspridning av covid-19. Aktieägare uppmanades att i förväg förhandsrösta istället för att delta på stämman. Verkställande direktören höll inget sedvanligt VD-anförande. Protokollet finns tillgängligt på hemsidan, Duni.se. Alla beslut som fattades var i enlighet med valberedningens förslag. Motiveringen till besluten finns att läsa på hemsidan. Några av de beslut som stämman fattade var:

- Fastställande av balans- och resultaträkning
- Att ingen utdelning skulle delas ut för verksamhetsåret 2019
- Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- Styrelsen ska bestå av sex stycken ledamöter utan suppleanter
- Omval av styrelseledamöterna Thomas Gustafsson, Pauline Lindwall och Alex Myers
- Nyval av styrelseledamöterna Morten Falkenberg, Sven Knutsson och Pia Marions
- Thomas Gustafsson valdes till styrelsens ordförande
- Omval av revisionsbyrån PwC som revisorer
- Förändrade arvoden till styrelsen, styrelsens ordförande kommer att erhålla 578 000 (590 000) kronor samt övriga styrelseledamöter kommer att erhålla vardera 309 000 (315 000) kronor.
- Förändrad ersättning till ordförande i revisionsutskottet 125 000 (128 000) kronor samt 59 000 (60 000) kronor till övriga ledamöter i revisionsutskottet
- Förändrad ersättning till ordförande i ersättningsutskottet 65 000 (67 000) kronor samt 30 000 (31 000) kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet
- Antagande av styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Regler för valberedningens tillsättande och arbete

## Årsstämma 2021

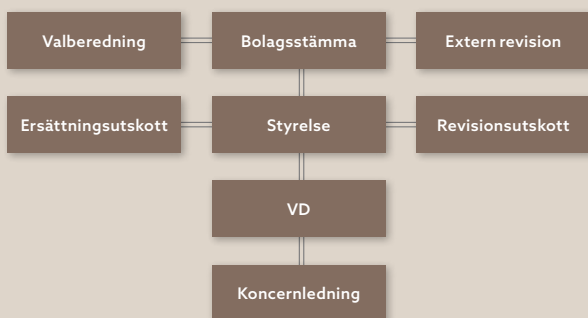
Med hänsyn tagen till gällande myndighetsföreskrifter och pandemi-lagen kommer årsstämman i Duni AB att hållas som en obligatorisk poströstningsstämma. Denna kommer att äga rum den 4 maj, 2021. Samma dag kommer en film på verkställande direktörens anförande att läggas ut på hemsidan. Aktieägare kommer att ha möjlighet att inför årsstämman ställa skriftliga frågor. Kallelse med styrelsens förslag kungörs den 25 mars 2021. Mer information finns på hemsidan.

## Valberedning

Valberedningen nominerar de personer som, vid årsstämman, föreslås för inval i Dunis AB:s 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 2020 föreslog valberedningen omval av ledamöterna Pauline Lindwall och Alex Myers. Pia Rudengren och Magnus Yngen avböjde omval. Thomas Gustafsson föreslogs som ny styrelseordförande. Morten Falkenberg, Sven Knutsson och Pia Marions föreslogs som nya ledamöter. I och med att två av fem styrelseledamöter avböjt omval ansåg valberedningen att det är lämpligt att förstärka styrelsen genom att utöka antalet ledamöter från fem till sex för att säkerställa kontinuitet över tid. De två styrelseledamöter som lämnar styrelsen har suttit sedan 2007 respektive 2008. Av valberedningens motiverade yttrande inför årsstämman 2020 framgår även att valberedningen vid framtagande av sitt förslag till styrelse har tillämpat regel 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Målet med policyn är att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i

## BOLAGSSTYRNING



övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Av nu föreslagna styrelseledamöter är två kvinnor och fyra män (motsvarande cirka 33,3 procent respektive cirka 66,6 procent). Kollegiet för svensk bolagsstyrning offentliggjorde i april 2014 en ambitionsnivå om minst 40 procents andel för respektive kön i börsbolagens styrelser efter stämposäsongen 2020. Andelen kvinnor i den föreslagna styrelsesammansättningen understiger valberedningens långsiktiga målsättning om en jämn könsfördelning men ligger nära den ambitionsnivå som Kollegiet för svensk bolagsstyrning uttalat inför årsstämposäsongen 2020. Valberedningen har en fortsatt ambition att eftersträva en jämn könsfördelning men har fokuserat på att få en optimalt sammansatt styrelse med hänsyn till ledamöternas kompetens, ålder, erfarenhet och bakgrund. Årsstämman beslutade att utse ledamöter i enlighet med valberedningens förslag.

Valberedningen ska vara sammansatt av representanter för Duni AB:s tre största aktieägare per den 30 september. Thomas Gustafsson, styrelsens ordförande, sammankallade valberedningen i oktober 2020 och sammansättningen presenterades den 2 november 2020.

Valberedningen består av följande medlemmar:

Namn	Representerar	Ägarandel 2020-12-31
Thomas Gustafsson	Director of the Board	
Johan Andersson (ordförande)	Mellby Gård AB	29,99 %
Bernard R. Horn, Jr.	Polaris Capital Management, LLC	10,22 %
John Strömngren	Carnegie fonder	8,51 %
<b>Totalt</b>		<b>48,72 %</b>

Valberedningen har hållit möten den 17 november 2020 och den 21 januari 2021. Valberedningen har således haft två protokollförda möten inför årsstämman 2021. 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. Det är en effektiv styrelse och ett bra engagemang från alla ledamöter inklusive fackrepresentanter. Valberedningen är medveten om att det långsiktiga målet för mångfald inte uppfylls men då bolaget befinner sig i en pandemi och vid förra årsstämman fick flertalet nya ledamöter konstaterar valberedningen att styrelsen utgörs av en förnävarande bra relevant mix av utbildning, kompetens, bransch-erfarenhet och internationell erfarenhet. Samtliga nuvarande styrelsemedlemmar föreslås omval till årsstämman 2021. Övriga val presenteras i kallelsen till årsstämman.

## STYRELSENS NÄRVARO 2020

	Funktion	Oberoende <sup>1)</sup>	Styrelsemöte	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Magnus Yngen	Ordförande	X	5 av 5	2 av 2	1 av 1
Thomas Gustafsson	Ledamot	<sup>2,3)</sup>	5 av 5	-	1 av 1
Pauline Lindwall	Ledamot	X	14 av 14	-	3 av 3
Alex Myers	Ledamot	X	14 av 14	2 av 2	-
Pia Rudengren	Ledamot	X	5 av 5	2 av 2	-
Thomas Gustafsson	Ordförande	<sup>2,3)</sup>	9 av 9	2 av 2	2 av 2
Morten Falkenberg	Ledamot	X	9 av 9	-	2 av 2
Sven Knutsson	Ledamot	<sup>2)</sup>	9 av 9	2 av 2	-
Pia Marions	Ledamot	X	9 av 9	2 av 2	-
Per-Åke Halvordsson	Arbetstagarrepresentant, ledamot	<sup>3)</sup>	14 av 14	-	-
David Green	Arbetstagarrepresentant, ledamot	<sup>3)</sup>	9 av 14	-	-
Marcus Hall	Arbetstagarrepresentant, suppleant	<sup>3)</sup>	14 av 14	-	-
Peter Lundin	Arbetstagarrepresentant, suppleant	<sup>3)</sup>	12 av 14	-	-

<sup>1)</sup> Enligt definition i Svensk kod för bolagsstyrning.

<sup>2)</sup> Ej oberoende (i förhållande till de största aktieägare).

<sup>3)</sup> Ej oberoende (i förhållande till Duni Group).

Magnus Yngen och Pia Rudengren avgick på årsstämman 2020 och ersattes av Morten Falkenberg, Sven Knutsson och Pia Marions. Thomas Gustafsson valdes till styrelseordförande. Thomas anses inte vara oberoende varken bolaget, bolagsledningen eller bolagets största ägare.

## STYRELSEN

Styrelsen beslutar om bolagets strategier, resurser, kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar, årsredovisning och delårsrapporter samt andra övergripande frågor av strategisk natur. Styrelsen utser även den verkställande direktören som ansvarar för den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens anvisningar.

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.

## 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 arbetstagarrepresentanter. Sedan årsstämman den 12 maj 2020 består styrelsen av sex ledamöter och fyra arbetstagarrepresentanter (två ledamöter och två suppleanter). Verkställande direktören ingår inte i styrelsen men deltar liksom finansdirektören som regel vid styrelsemötena som föredragande. För ytterligare presentation av styrelseledamöterna, se sidan 57–58.

## Styrelsens arbete

Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan, ytterligare möten arrangeras vid behov. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören 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 utvärderar löpande den verkställande direktörens arbete. Under året konstaterade styrelsen att Johan Sundelins ledarskap inte nådde upp till styrelsens förväntan varpå han avgick som verkställande direktör den 17 juli 2020. Mats Lindroth blev då tillförordnad verkställande direktör. Robert Dackeskog utsågs till ny verkställande direktör med start från den första januari 2021.

Styrelsen hade fjorton protokollförda styrelsemöten under 2020, ett normalt år har styrelsen sju planerade möten. Med anledning av covid-19 och de effekter myndighetsrestriktioner har på omsättning och resultat har styrelsen förutom de planerade mötena även haft fem möten med covid-19 fokus och två möten där organisationsfrågor diskuterats.

På ordinarie möten och möten för organisationsfrågor har bland annat har följande punkter varit med på agendan under 2020:

- Årsbokslut inklusive rapport från revisorerna, förslag till vinst-disposition 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
- Organisationsfrågor
- Finansiering och lånevillkor
- Diskussioner och beslut om att skapa två fullständiga affärsområden för Duni och BioPak, istället för två varumärkessegment
- Löpande utvärdering och analys av respektive segments lönsamhet och tillväxt
- Strategiska frågor som hållbarhet, marknadstrender och digitalisering
- Konjunktur och ekonomiska förutsättningar

Samhällsrestriktionerna runt om i Europa och i resten av världen, för att stävja spridningen av covid-19, har lett till att årets försäljning minskade med drygt en miljard kronor eller 18,9 %. Styrelsen har löpande uppdaterats om verksamhetens planering, försäljningsutveckling, åtgärder samt finansiering. Ett åtgärdsprogram för covid-19 presenterades tidigt för styrelsen innehållande bland annat permitteringar, statliga stöd, stopp för investeringar, indragna konsulttjänster, färre marknadsaktiviteter och resande. Totalt omfattade åtgärdsprogrammet kostnadsbesparingar på cirka 270 MSEK för året, varav cirka 80 MSEK avser statliga stöd. Uppföljningar på åtgärdsprogrammet har löpande rapporterats till styrelsen. Koncernen har en stor andel fasta kostnader för säljkår, administration, konverteringsfabriker och pappersbruk. Trots omfattande och kraftfullt åtgärdsprogram försämrades det operativa resultatet kraftigt, som en konsekvens av den lägre försäljningen.

Utöver ordinarie- och extrainsatta styrelsemöten får styrelsen månatligen skriftlig information i form av en månadsrapport innehållande uppföljning av bolagets försäljning, operativt resultat och rörelsekapitalets utveckling samt kommentarer om hur de olika segmenten 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. Under 2020 har informationen till styrelsen varit mer omfattad och detaljerad främst kring hur covid-19 påverkar försäljning och resultat.

#### Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet bereder frågor rörande ersättningar och andra förmåner för bolagsledningen medan beslut om ersättningar och förmåner fattas av styrelsen. 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 på 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 2020 och består av tre medlemmar: Pauline Lindwall (ordförande), Thomas Gustafsson samt Morten Falkenberg. Verkställande direktören 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. Revisionsutskottet är ansvarigt för att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Utskottet utvärderar också 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 risker covid-19 och finansiering varit i särskilt fokus. Utskottet möter fortlöpande 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, 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 fyra möten under 2020 och består av tre medlemmar: Pia Marions (ordförande), Thomas Gustafsson och Sven Knutsson. Finansdirektören och koncernredovisningschefen deltar, liksom revisorerna, på samtliga möten.

#### ERSÄTTNING TILL STYRELSE

Arvode och annan ersättning till styrelsen, inklusive styrelseordförande, beslutas av årsstämman. I enlighet med beslut fattat på årsstämman den 12 maj 2020 bestämdes årsarvodet till totalt 2 123 000 SEK, varav till styrelseordförande 578 000 SEK. Därutöver beslutades om arvode för utskottsarbete om totalt 368 000 SEK.

Ersättningen fördelar sig mellan styrelsens ledamöter enligt nedanstående tabell.

#### STYRELSENS ERSÄTTNING FÖR PERIODEN MAJ 2020 – APRIL 2021

SEK	Styrelsearvode	Arvode revisionsutskott	Arvode ersättningsutskott	Summa
Thomas Gustafsson	578 000	59 000	30 000	667 000
Morten Falkenberg	309 000	-	30 000	339 000
Sven Knutsson	309 000	59 000	-	368 000
Pauline Lindwall	309 000	-	65 000	374 000
Pia Marions	309 000	125 000	-	434 000
Alex Myers	309 000	-	-	309 000
<b>Totalt</b>	<b>2 123 000</b>	<b>243 000</b>	<b>125 000</b>	<b>2 491 000</b>

## VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Robert Dackeskog är verkställande direktör sedan den första januari 2021. Under 2020 var Johan Sundelin verkställande direktör till och med den 17 juli då styrelsen beslutade att han skulle avgå med omedelbar verkan. Vice verkställande direktör Mats Lindroth blev tillförordnad verkställande direktör för resten av året. Den tredje augusti 2020 annonserade styrelsen att Robert Dackeskog blir ny verkställande direktör. 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.

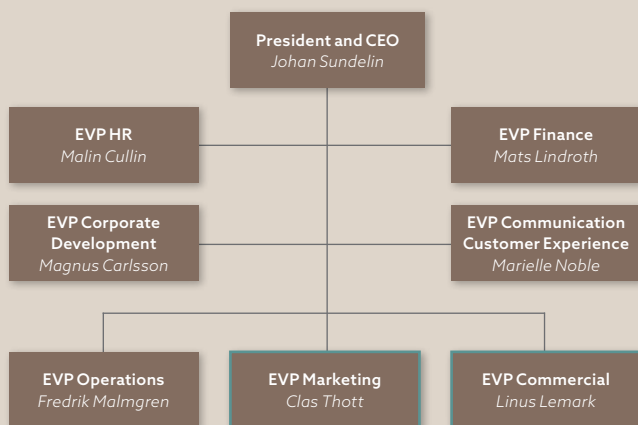
Per den sista december 2020 innehar Mats Lindroth 25 200 aktier och 12 500 syntetiska optioner i Duni AB. De syntetiska optionerna är utställda av Mellby Gård AB. Han har inte något delägarskap i företag som koncernen har betydande affärsförbindelser med. Fler uppgifter om den verkställande direktören finns i Not 16 i årsredovisningen.

## KONCERNLEDNING

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

Koncernledningens sammansättning, inklusive verkställande direktören, bestod vid årets början av tio personer.

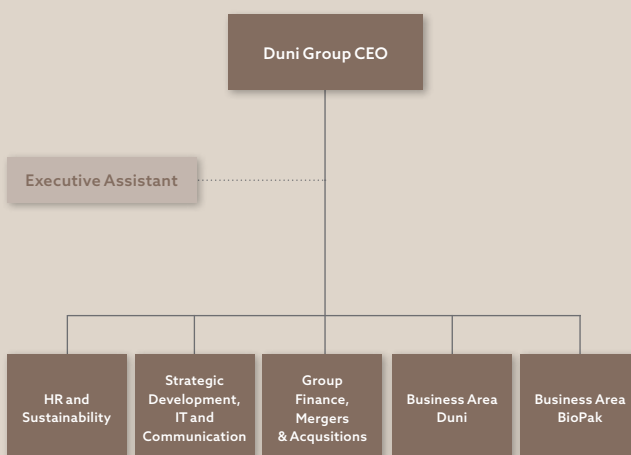
### KONCERNLEDNING FRÅN DEN 1 JANUARI 2020:



 New role vs today

På årets möten har åtgärds paket på grund av covid-19 dominerat men även utvärdering och finjustering av den nya organisationen som genomfördes från den 1 januari 2020 har funnits med på agendan. Den 1 januari 2020 implementerades en gemensam sälj- och marknadsorganisation. De fyra affärsområdena upphörde och segmentsrapporteringen ändrades till att rapportera försäljning och lönsamhet på två varumärkessegment Duni och BioPak. Koncernledningen blev då funktionsindelad och består av 8 personer istället för tidigare 10 personer. Organisationen utvärderades under året och i november 2020 beslutades det att skapa två affärsområden av Duni och BioPak istället för varumärkessegmenten Duni och BioPak. Genom att skapa affärsområden skapas ett tydligare ansvar då affärsområdena får fullt ansvar för hela sin respektive värdekedja. Den centrala marknadsavdelningen delas därmed också upp på Duni och BioPak. Försäljningsdirektörerna för respektive region ska rapportera direkt till verkställande direktören. Denna förstärkta organisation träder ikraft den första januari 2021 och koncernledningen går då från åtta till sex personer.

### KONCERNLEDNING FRÅN OCH MED 1 JANUARI 2021:



Året startade med att ledningen hade tvådagarsmöten varje månad. När covid-19 bröt ut i mitten av mars 2020 blev sedan ledningsgruppsmötena tätare. När samhällsrestriktionerna varit som störst och därmed effekten på försäljning och resultat påverkats som mest hade ledningsgruppsmötena tre dagar i veckan för uppdatering från bland annat logistik, utveckling på ordergång, planering av permitteringar, planering av nedstängning av konverteringsfabriker och maskiner på pappersbruket i Skåpafors. Det blev omedelbart investeringsstopp och alla externa konsultprojekt planerades om. Styrelsen föreslog en inställd utdelning vilket beslutades på årsstämman i maj. Det inleddes även tidigt förhandlingar om att omförhandla nyckeltalsvillkoren i finansieringsavtalet. Det ledde till en ökad finansieringskostnad på 21 MSEK. Som mest var över 2 000 av koncernens 2 300 anställda permitterade.

Löpande avstämningar vad gäller leveranssäkerhet, logistik och tillväxt tillsammans med övriga strategifrågor och handlingsplaner finns också med på den årliga agendan för koncernledningen. Detta har givetvis behandlats men covid-19 har dominerat agendan under året. Det årliga strategimötet mellan styrelsen och ledningsgruppen kunde dock äga rum i september vilket var viktigt för uppdatering och genomgång av strategi och fokusområden.

### ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen har inte beviljat några lån, förlängt eller utfärdat några garantier eller beviljat säkerheter till förmån för 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 Group.

Nedan följer de riktlinjer för ersättning till verkställande direktören samt övriga medlemmar i ledningsgruppen som antogs av årsstämman den 12 maj 2020 och som gäller fram till nästa årsstämma. De föreslås vara oförändrade till årsstämman i maj 2021.

### Riktlinjer till ledande befattningshavare

Dessa riktlinjer omfattar de personer som under den tid då 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.

Ifråga 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 affärsstrategi och hållbarhetsarbete framgår bl.a. av Duni AB:s års- och hållbarhetsredovisning. En framgångsrik implementering av affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget

kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Målsättningen med ersättningspolicyn 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 koncernen utöver styrelsearbetet kan särskilt kontant arvode för detta betalas (konsultarvode). Arvodet ska vara marknadsmässigt och sättas i relation till nyttan för Duni Group. 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 anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningsökning 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 närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå 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.

För mer information gällande ersättningar till ledande befattningshavare, se Not 16 Löner och andra ersättningar.

#### REVISION

På årsstämman den 12 maj 2020 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 delårsrapporten för det tredje kvartalet. Vid sidan av Duni AB är Carl Fogelberg även huvudansvarig revisor i bland annat Eniro AB och Ascelia Pharma AB samt medpåskrivande revisor i Haldex. Carl Fogelberg är auktoriserad revisor och medlem av FAR SRS. Arvode för övriga uppdrag till PwC förutom revisionsuppdraget uppgick under 2020 till sammanlagt 3,4 (2019: 2,8) 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 2020

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen 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 publiceras 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 koncernen 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.

Koncernledningen, med stöd av revisionsutskottet, arbetar med riskmappning i enlighet med COSO 2013 och de 17 grundläggande principerna. Koncernen 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. Styrelsen 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 affäretisk policy vilken årligen revideras av styrelsen. Det finns ett oberoende whistleblowersystem dit alla 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 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. Koncernen har etablerat ett redovisningscenter för de europeiska länderna inom gruppen. 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 en kommunikations- och IR-policy samt en 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 presseleaser samt på hemsidan. Möten med finansanalytiker arrangeras regelbundet i samband med publicering av kvartalsrapporter. Internt 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

Ledningen har inte funnit behov att ha en formell internrevisionsavdelning, men utvärderar årligen behovet av en sådan funktion. Koncernen 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 BioPak 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 koncernen. Denna centraliserade och oberoende process för redovisning och finansiell rapportering bedöms utgöra en plattform för god intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Koncernens finansavdelning genomför även visst internrevisionsarbete i form av bland annat utförda kontroller på dotterbolagen.

# STYRELSE

Dunis styrelse består av sex 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 affärsinriktning, 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.



## THOMAS GUSTAFSSON *Född 1965*

Ordförande sedan 2020.

Vice VD och styrelseledamot i Mellby Gård 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 2E Group AB (publ). Ledande befattningar inom Spendrups Bryggeri AB, Brämhults Juice AB och Eckes Granini GmbH.

**Utbildning:** Marknadsekonom.

Invald 2019

**Aktier i Duni:** 26 400

Anses inte oberoende av bolaget, bolagsledningen eller 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.



## ALEX MYERS *Född 1963*

VD och koncernchef, Avramar Seafood Group.

**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, Carlsberg Breweries. Vice President Marketing & Innovation Orkla Beverages (Pripps-Ringnes). Flera mellanchefspositioner inom Unilever i Sverige och Tyskland.

**Utbildning:** Fil. kand. i Organizational Behavior, Yale University, USA.

Invald 2013

**Aktier i Duni:** 7 000

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



## PIA MARIONS *Född 1963*

CFO för Skandia Group.

Styrelseledamot i Skandiabanken Aktiebolag (publ), Skandia Fastigheter AB och Vitrolife AB (publ).

**Arbetslivserfarenhet:** CFO på Folksam Group, Carnegie Group och Skandia Liv, haft ledande befattningar inom Royal Bank of Scotland, Länsförsäkringar Liv och Finansinspektionen samt arbetat som auktoriserad revisor.

**Utbildning:** Civilekonom, Stockholms Universitet.

Invald 2020

**Aktier i Duni:** 1 000

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



### MORTEN FALKENBERG *Född 1958*

Styrelseledamot i Velux Group, Aktiebolag Fagerhult (publ) och Caljan.

**Arbetslivserfarenhet:** VD och koncernchef, samt styrelseledamot på Nobia AB (publ). Executive Vice President och chef för dammsugare och små hushållsapparater i Electrolux. Dessförinnan ledande befattningar inom TDC Mobile och Coca-Cola Company.

**Utbildning:** Civilekonom, Copenhagen Business School.

Invald 2020

**Aktier i Duni:** 2 891

Oberoende av bolaget, bolagsledningen och Dunis större ägare.



### SVEN KNUTSSON *Född 1965*

VD för Mellby Gård Innovation och Tillväxt AB. Styrelseordförande i Klarahill AB och Söderberg & Haak Maskin. Styrelseledamot i KappAhl AB, Open Air Group AB, Hedson Technologies AB och OJ Holding AB (Oscar Jacobsson).

**Arbetslivserfarenhet:** Erfarenhet från olika branscher och bolag, bland annat från Thule Group, Cardo Flow Solutions och Alfa Laval samt som CFO för Boxon AB.

**Utbildning:** Civilekonom, Lunds Universitet.

Invald 2020

**Aktier i Duni:** 2 000

Oberoende av bolaget och bolagsledningen men inte i förhållande till större aktieägare.



### DAVID GREEN *Född 1978*

Arbetslagarrepresentant 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*

Arbetslagarrepresentant 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.