

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Duni AB (publ), org. nr 556536-7488, i Malmö
den 8 maj 2018

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Duni AB (publ)**, corporate ID No.
556536-7488, held in Malmö, Sweden, on 8 May 2018*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Magnus Yngen.

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

§ 2

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

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

*Magnus Yngen was appointed Chairman to lead 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 non-shareholders at the Meeting.

§ 3

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

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

§ 4

Annika Boström, representerande SEB Utländska Fonder, och John Strömghren, representerande Carnegie fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Annika Boström, representing SEB Utländska Fonder, and John Strömghren, representing Carnegie
fonder, were appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.*

§ 5

Anmälades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2018 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 23 mars 2018. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet och i Sydsvenskan den 27 mars 2018. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

*It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2018
in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on
23 March 2018. Further, on 27 March 2018 the company announced in Svenska Dagbladet and
Sydsvenskan that notice has been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.*

CA

§ 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 2017, har funnits tillgänglig på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som så begärt. Stämman beslutade att ovan nämnda handlingar därmed skulle anses framlagda vid stämman.

Auktoriserade revisorn Eva Carlsvi föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2017.

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 2017 has been available on the company's website and has been distributed to shareholders on request. The Meeting resolved that the aforementioned documents would be regarded as presented at the Meeting.

Authorised public accountant Eva Carlsvi presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEO for the financial year 2017.

§ 8

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Johan Sundelin för föredragning avseende verksamhetsåret 2017. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman gave the floor to CEO Johan Sundelin for a report on the business year 2017. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 9

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under verksamhetsåret 2017. Pia Rudengren redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet och Pauline Lindwall redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2017. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

The Chairman reported on the work of the Board during the business year 2017. 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 2017. The shareholders were given the possibility to ask questions.

§ 10 a

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

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

CA

§ 10 b

Ordföranden föredrog styrelsens förslag att lämna utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2017 med 5 kronor per aktie med avstämningsdag den 11 maj 2018.

Stämman beslutade härefter i enlighet med styrelsens förslag.

Konstaterades att utdelning beräknas kunna utsändas av Euroclear Sweden AB med början den 16 maj 2018.

The Chairman presented the Board of Directors' proposal for a dividend of SEK 5 per share for the financial year 2017 and 11 May 2018 as record day.

The Meeting resolved in accordance with the proposal.

It was noted that dividend payments through Euroclear Sweden AB were expected to commence on 16 May 2018.

§ 10 c

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

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

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEOs from liability for their administration of the company for the financial year 2017.

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

§ 11

Valberedningens representant Bo Lundgren, representerande Swedbank Robur fonder, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2018.

The representative of the Nomination Committee Bo Lundgren, representing Swedbank Robur fonder, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the 2018 Annual General Meeting.

§ 12

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

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

§ 13

Redogjorde Bo Lundgren för valberedningens förslag till arvode till styrelsens ordförande, styrelseledamöter och revisor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen oförändrat ska utgå med 562 000 kronor till ordföranden och 300 000 kronor till var och en av övriga bolagsstämموvalda ledamöter. Stämman beslutade vidare att ersättning för

GA

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

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

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

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

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

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

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

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

Ordföranden informerade att arbetstagarorganisationerna utsett Per-Åke Halvordsson till ordinarie ledamot i styrelsen, men att efterträdare till Tapio Nieminen ännu inte utsetts.

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.

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

CA

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

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

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

The Chairman informed that the employee organizations had appointed Per-Åke Halvordsson as ordinary member of the Board, however, a replacement for Tapio Nieminen has not yet been appointed.

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. CA

§ 17

På ordförandens initiativ framförde styrelsen sitt stora tack till verkställande direktören och övrig bolagsledning samt anställda för goda insatser under verksamhetsåret 2017 och förklarade stämman avslutad. På styrelsens vägnar framförde ordförande ett tack till avgående huvudansvariga revisorn Eva Carlsvi.

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 2017 and declared the Meeting closed. On behalf of the Board, the Chairman expressed its gratitude towards the resigning auditor in charge Eva Carlsvi.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Claes Albinsson

Justeras:
Approved by:

Magnus Yngren

Annika Boström

John Strömgren

No	DUNI AB Fastställt röstlängd Årsstämma Maj 2018	Antal Aktier och Röster
1	Ahlbeck, Ingrid	800
2	Andersson, Anders	605
3	Andersson, (Claes-)Inge	156
4	Andersson, Göte	200
5	Andersson, Ingrid	800
6	Andersson, Irene	1 000
7	Andersson, Jan	1 000
8	Andersson, Per	5 000
9	Bengtsson, Jan (-Magnus)	2 000
10	Bengtsson, Lars (-Åke)	359
11	Bergengren, Hans	40 000
12	Bladh Olsson, Evabritt	100
13	Blomberg, Inger	4
14	Borgkvist, Anders	20
15	Boros, Sandor	4 000
16	Brattlöf, Margareta	400
17	Brodde, Paul	100
18	Caisse De Depot Et Placement Du Quebec	40 000
19	Carlsson, Ingrid (Karlsson)	1 800
20	Carlsson, Magnus	1 500
21	Carlsson, Mats	600
22	Carlsson, Roland (Karlsson)	900
23	Carnegie Sverige Select	500 000
24	Carnegie Sverigefond	3 500 000
25	CC and L All Strategies Fund	100
26	CC and L Q Market Neutral Fund	300
27	Cederpil, Sune	225
28	Centervall, Monica	100
29	Clearwater International Fund, a series of Clearwater Investment Trust	49 173
30	COMCAST CORPORATION RETIREMENT INVESTMENT PLAN	46 200
31	County Employees Annuity and Benefit Fund of Cook County	110 611
32	Danielsson, Benny	20
33	Dehn, Gerty	600
34	Edlund, Sören	200
35	Ekelund, Vivi-Anne	400
36	Ekstrand, Boris	100
37	Emanuelsson, Ann-Sofi	300
38	Employee's Retirement Fund of the City of Fort Worth	27 689
39	Engström, Ingrid	1 000
40	Eriksson, BrittMarie	100
41	Evertsson, Anita	2 160
42	Evertsson, Ulf	3 460
43	Florida Retirement System	26 755
44	FLOURISH INVESTMENT CORPORATION	247 100
45	Fogelberg, Kristina	400
46	Forum Funds - Polaris Global Value Fund	257 700
47	Garmer, Claus	290
48	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	169 703
49	Gustafsson, Thomas	1 400
50	Gustavsson, Jarl	100
51	Gyllenbäck, Ingrid	10
52	Göthe, Håkan	400
53	Haake, Jan	100
54	Hagman, Ingvar	1 000
55	Hansson Turesson, Eva	1 400
56	Hansson, Lars-Olof	90
57	Hast, Lars	30
58	Helgeby, Ingemar	300
59	Hellemarck, Stig	800
60	Hellström, Hanne Breum	1 000

61	Hellström, Hans	1 000
62	Holmberg, Lars	1 500
63	Holmberg, Lisen	200
64	Håkansson, Kenneth	819
65	Igelström, Roland	400
66	Illinois Municipal Retirement Fund	78 985
67	Isaksson, Lennart	100
68	Isgren, Svea	500
69	Jakobsson-Thor, Berit	100
70	JNL/FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SMALL CAP GROWTH FUND	91 879
71	Johansson, Helene	100
72	Johansson, Leo	200
73	Johansson, Ove	400
74	Johansson, Rigmor	100
75	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	18 431
76	Jybe, Mona	1 000
77	Jönsson, (Karl-) Gunnar	1 371
78	Klevhag, Christa	100
79	Knutsson, Kerstin	150
80	Korths Nordén, Mona	200
81	Lannebo Småbolag	2 057 916
82	Lannebo Småbolag Select	615 181
83	Lantz, Ronny	200
84	Larsson, Else	200
85	Lejdström, Göran	1 000
86	Lennartsson, Thomas	100
87	Leo, Birgitta	100
88	Lidholm, Monica	40
89	Lindahl, Gösta	1 100
90	Lindroth, Mats	25 200
91	Lindvall, Claes (-Göran)	2 000
92	Lindwall, Pauline	1 000
93	Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust	134 011
94	Lucent Technologies, INC. Master Pension Trust	31 116
95	Lundström, Hanne	556
96	Lydén, Lage	1 000
97	Malmberg, Gert	10 000
98	Maryland State Retirement and Pension System	2 177
99	Mauritsson, Sven-Erik	135
100	Mellby Gård Investerings AB	14 094 500
101	Millestam, Anita	11
102	Montana Board Of Investments	27 255
103	Mårtensson, Ola	1 000
104	Nersing, Lars	800
105	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	89 700
106	Nilsson, Göran	20
107	NORGES BANK	2 811
108	Northern Trust Global Investments Collective Funds Trust	191
109	Ohlsson, Eber	500
110	Olofsson, Agneta	1 000
111	Olsson, Jan-Eric	100
112	Olsson, Ann-Christin	400
113	Olsson, Carl-Erik	330
114	Olsson, Jan-Olof	4 200
115	Olsson, Majvi	100
116	Olsson, Niclas	7 667
117	Oregon Public Employees Retirement System	13 554
118	Oregon Public Employees Retirement System	12 836
119	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	272 601
120	Persson, Irma	12
121	Persson, Karin	170
122	Petersson, Roy	400

123	Plantin, Kerstin	200
124	PNC International Equity Fund	417 000
125	Ponnert, Olle	25
126	PSEG Nuclear LLC Master Decommissioning Trust	20 200
127	Public Service Enterprise Group Inc Master Defined Benefit Retirement Trust	127 800
128	QUANT FOREIGN VALUE FUND	1 281 600
129	Ringberg, Ingegerd	1 000
130	Ringberg, Lars	1 500
131	Rudengren, Pia	1 200
132	Russell Investment Company Russell Global Equity Fund	156 957
133	Rydén, Sven-Eric	69
134	Schultz, Jörgen	1 000
135	Sernbo, Göte	50
136	Silberthau, Zelman	8
137	Sjöstrand, Ingemar	200
138	Skandinaviska Forskningsstiftelsen för Åderbräck och andra vensjukdomar	1 500
139	SPDR S and P International Small Cap ETF	18384
140	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	156 110
141	State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans	4653
142	Stenberg, Jan	3 850
143	Stenmo, Ulla	100
144	Stenshed, Ulf	200
145	Stichting Bedrijfstakpensioenfond's Zorgverzekeraars	71 605
146	Sundelin, Johan	1 000
147	Sv Aktiesparares Riksförbund	20
148	Swedbank Robur Småbolagsfond Norden	1 429 381
149	Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	2 745 463
150	Svensson, Ture	284
151	TEMPLETON INSTITUTIONAL FUNDS - FOREIGN SMALLER COMPANIES SERIES	321 708
152	The Cheyenne Fund, A Massachusetts Limited Partnership	42 500
153	Tibblin, Elsa	150
154	Tomenius, Ingrid	208
155	Treasurer of the State of North Carolina Equity Investment Fund Pooled Trust	201 983
156	Turesson, Sven Olof	1 200
157	Utah State Retirement Systems	3 245
158	Wahl, Lisbeth	25
159	Wahl, Per	100
160	Verdipapirfond Odin Sverige	1 835 812
161	VERDIPAPIRFONDET SR-KOMBINASJON	45 247
162	Westlundh, Ola	124
163	Winér-Persson, Ann-Greth	200
164	WisdomTree Dynamic Currency Hedged International SmallCap Equity Fund	1 313
165	WisdomTree Europe SmallCap Dividend Fund	79 644
166	WisdomTree International SmallCap Dividend Fund	137 706
167	Voya Multi-Manager International Equity Fund	59 924
168	WSIB Investments (Public Equities) Pooled Fund Trust	143 700
169	Yngen, Magnus	6 000
170	Åhs, (Lars) Ingemar	2 000
Totalt		31 987 533

STYRELSENS FÖR DUNI AB FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

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 uppsägningslön och avgångsvederlag sammanlagt inte överstiga 18 månadslöner. 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 årsstämman beslut samt för ändringar i befintliga avtal som görs efter denna tidpunkt. Styrelsen får frångå 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 2018 i huvudsak motsvarar ersättningsnivån för verksamhetsåret 2017.

Uppgift om ersättning med mera till ledande befattningshavare under verksamhetsåret 2017 framgår av not 13 i årsredovisningen för 2017.

Malmö i mars 2018
DUNI AB (publ)

Styrelsen