Årsstämma

8 maj 2018

1

Stämmans öppnande

2

Val av ordförande vid stämman

3

Upprättande och godkännande av röstlängd

4

Val av justeringsmän

5

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

6

Godkännande av dagordning

7

Framläggande av

Årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Föredragning av revisionsberättelsen

Huvudansvarig revisor
Eva Carlsvi,
PriceWaterhouseCoopers AB

www.pwc.se

Vår revision av Duni AB (publ) 2017

Årsstämma 8 maj 2018

pwc

Revisionens syfte och omfattning

- Revision i 9 länder.
- Drygt 75 revisorer från PwC medverkar i revisionen.
- Revisionen följer Dunis struktur och organisation.
- Årlig försäkran att PwC är opartiska och självständiga i den omfattning som följer av tillämpliga regelverk.

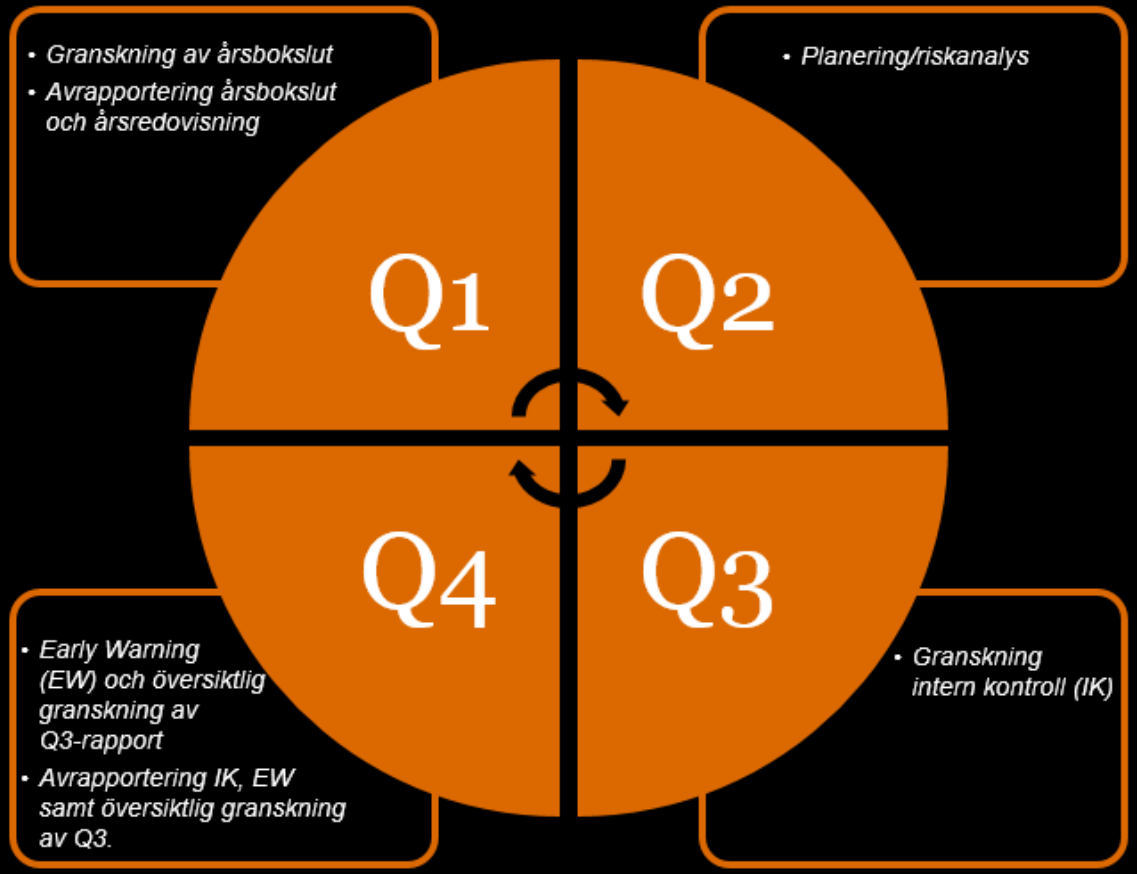
Vårt centrala team

Eva Carlsvi
Huvudansvarig revisor

Carl Fogelberg
Koncernsamordnare

Johan Rönnbäck
Granskningsledare

Revision under hela året



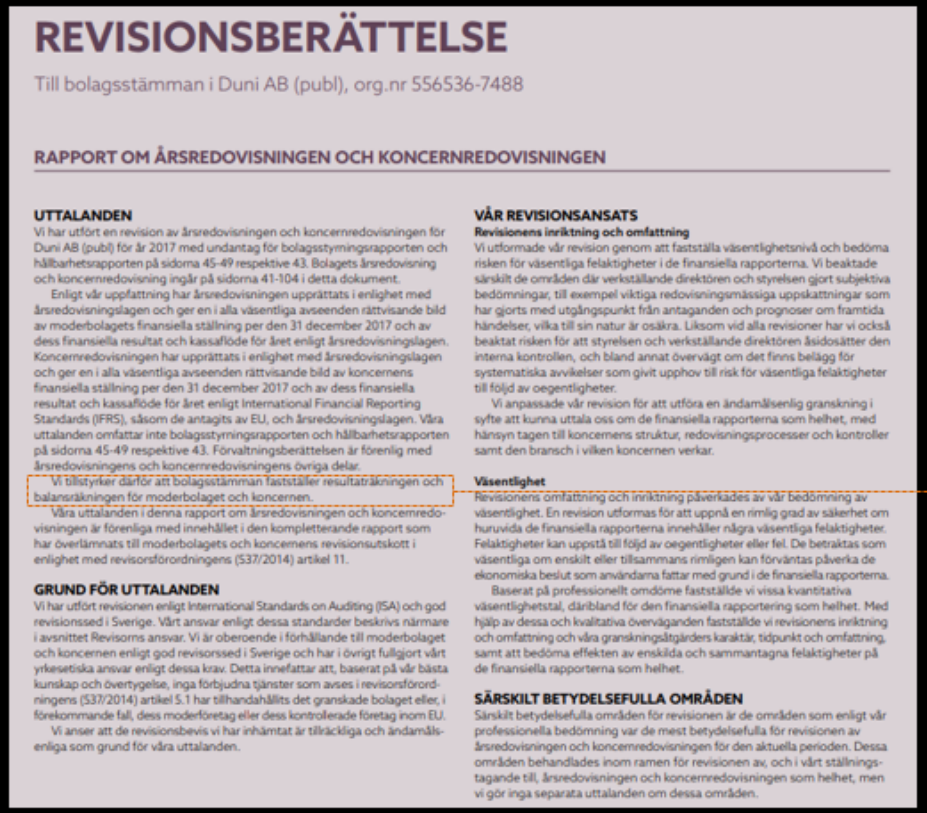
- Vår revision, en process som pågår kontinuerligt under hela året.
- Huvudparten av arbetet utförs under tredje- och fjärde kvartalen samt i samband med årsbokslutet.
- Kontinuerlig avrapportering till ledningen, revisionsutskott och styrelse under året.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för den finansiella rapporteringen:

- Värdering av immateriella tillgångar
- Rabatter, kundbonusar och returer
- Varulager

Revisionsberättelse 2017 – våra uttalanden



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Duni AB (publ), org.nr 556536-7488

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Duni AB (publ) för år 2017 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 45-49 respektive 43. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 41-104 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 45-49 respektive 43. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

VÅR REVISIONSANSATS

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

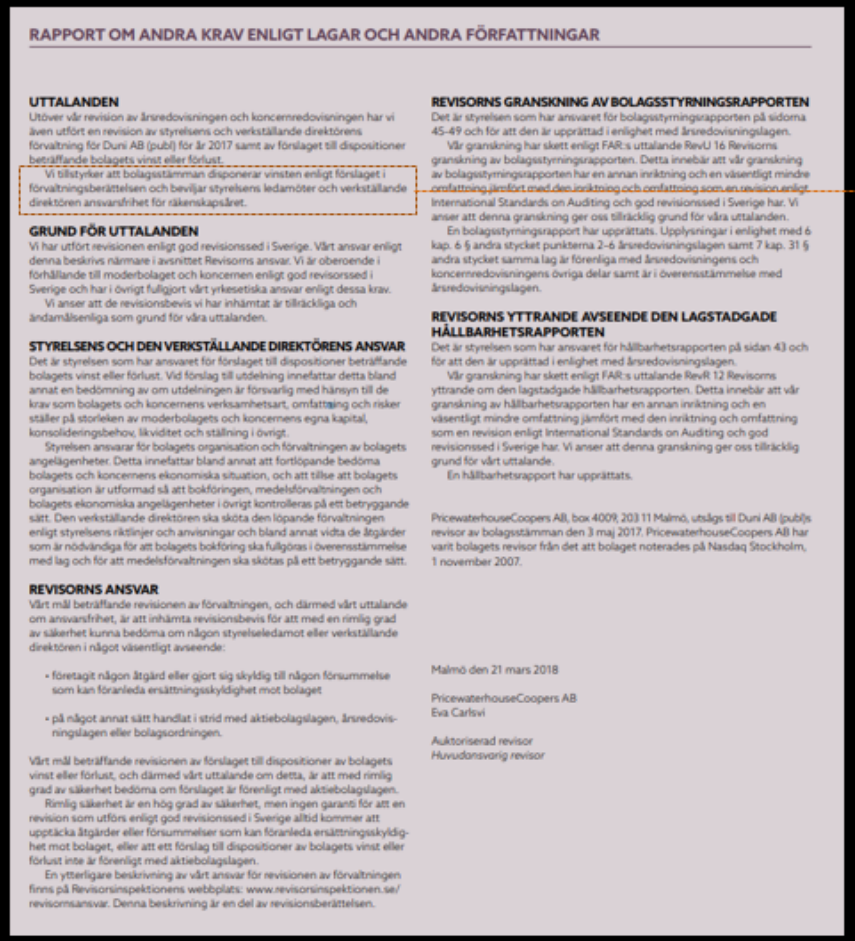
Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Granskning av andra områden

- Förvaltningsrevisionen (t. ex. genomgång av styrelseprotokoll, väsentliga avtal och organisation och system för intern kontroll)
- Bolagsstyrningsrapport
- Hållbarhetsrapport
- Ersättning ledande befattningshavare

Revisionsberättelse 2017 – våra uttalanden



RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Duni AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 45-49 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidan 43 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, box 4009, 203 11 Malmö, utsågs till Duni AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 3 maj 2017. PricewaterhouseCoopers AB har varit bolagets revisor från det att bolaget noterades på Nasdaq Stockholm, 1 november 2007.

Malmö den 21 mars 2018

PricewaterhouseCoopers AB
Eva Carlsvi

Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Tack för uppmärksamheten!

© 2018 PricewaterhouseCoopers i Sverige AB. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers i Sverige AB which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

Johan Sundelin

VD och koncernchef

2017 i korthet

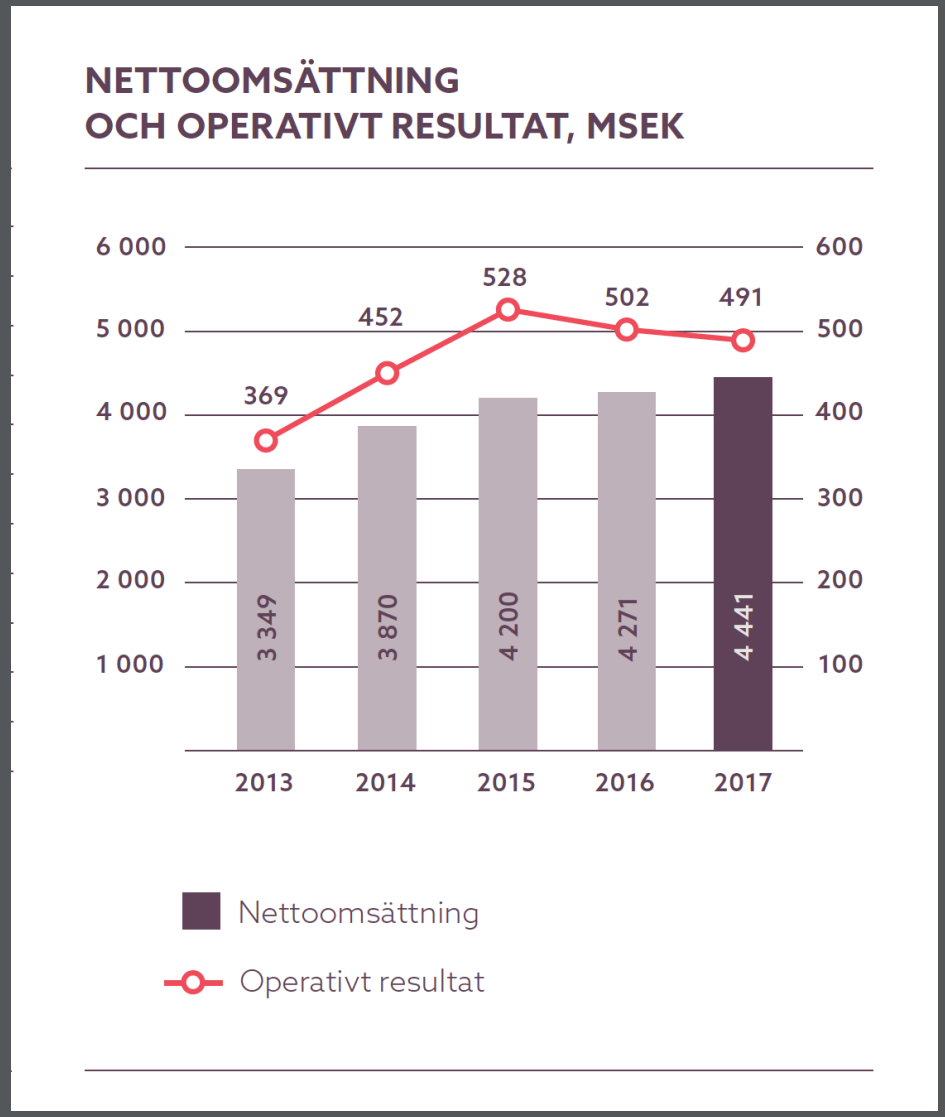
- Strategisk plattform i Asien och Oceanien
- Förvärv av Sharp Serviettes
- Beslut att investera 50 MSEK i en uppgradering av airlaidmaskinen i Skåpafors
- Plast- samt massapriser fortsätter att öka

2017 i korthet, forts

- Förbättrad leveransservice
- Tydligare kundsegmentering i samtliga affärsområden
- Investering i Dunis program för medarbetarutveckling, Dunited
- Samarbete med designduon Bernadotte&Kylberg för att skapa det miljöanpassade konceptet Amazonica

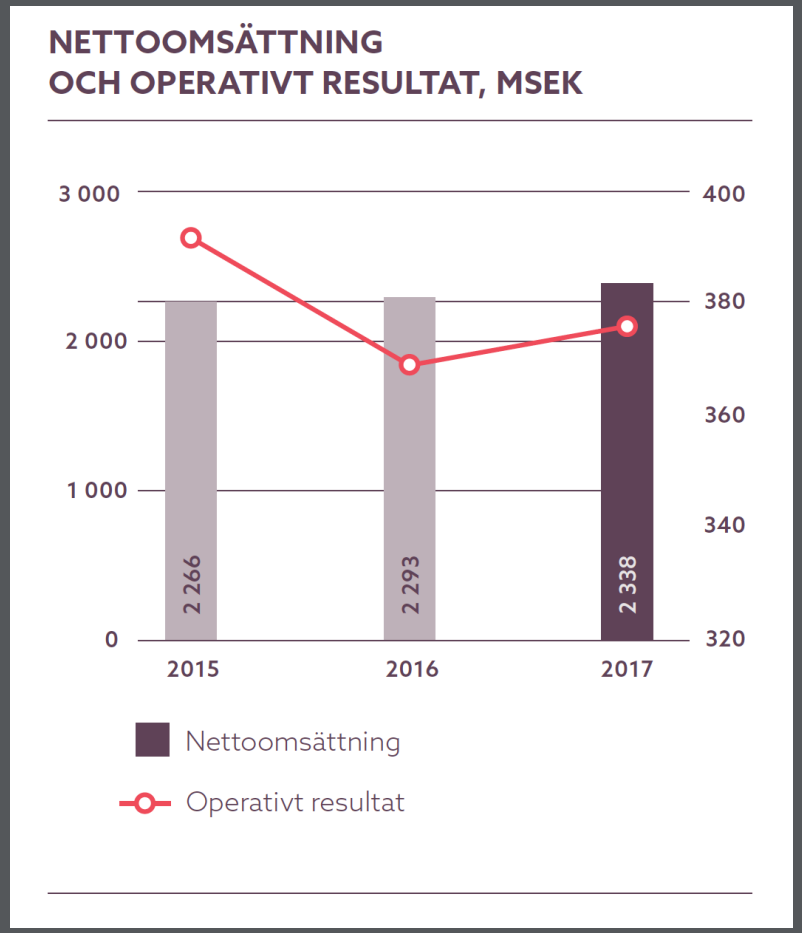
2017 i siffror

- Nettoomsättningen ökade med 171 MSEK till 4 441 (4 271) MSEK
- Operativt resultat uppgick till 491 (502) MSEK
- Operativ rörelsemarginal uppgick till 11,1 % (11,8 %)
- Nettoskuld per 31/12 855 (757) MSEK
- Resultat per aktie 6,99 (7,06) SEK



Affärsområde Table Top

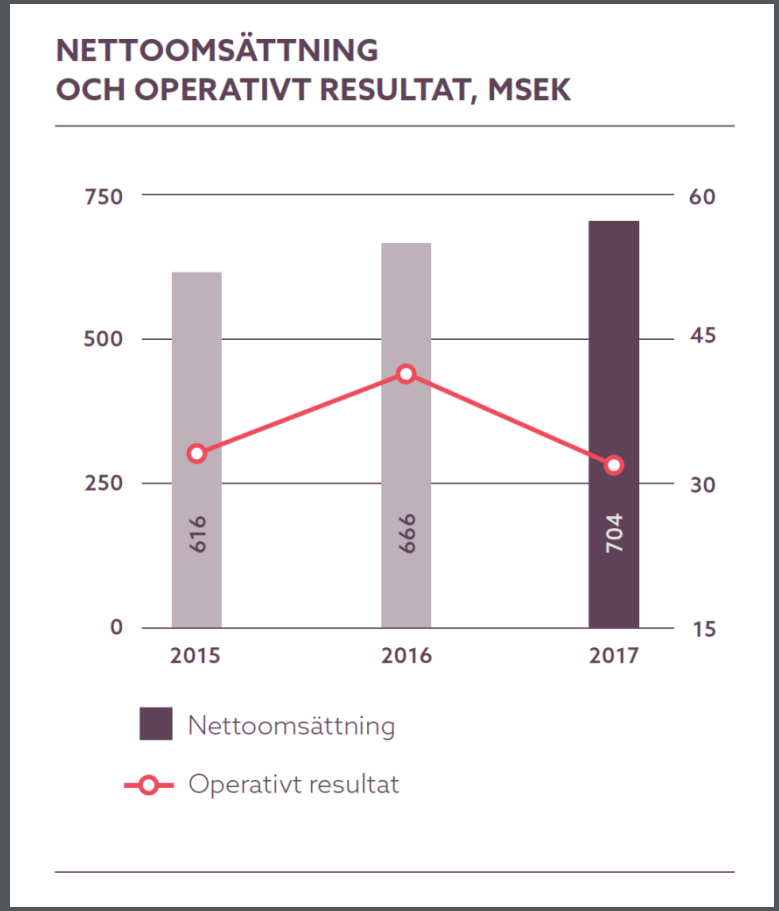
- Nettoomsättningen ökade till 2 338 (2 293) MSEK
- Operativt resultat ökade till 375 (369) MSEK
- Fokuserad säljmodell
- Premium- och designservetter i fokus
- Utveckling och lansering av miljöprofilerade produkter
- Förtydligat kunderbjudande för att skapa en bättre matupplevelse för kundens gäster



SUPPLIER OF GOODFOODMOOD®

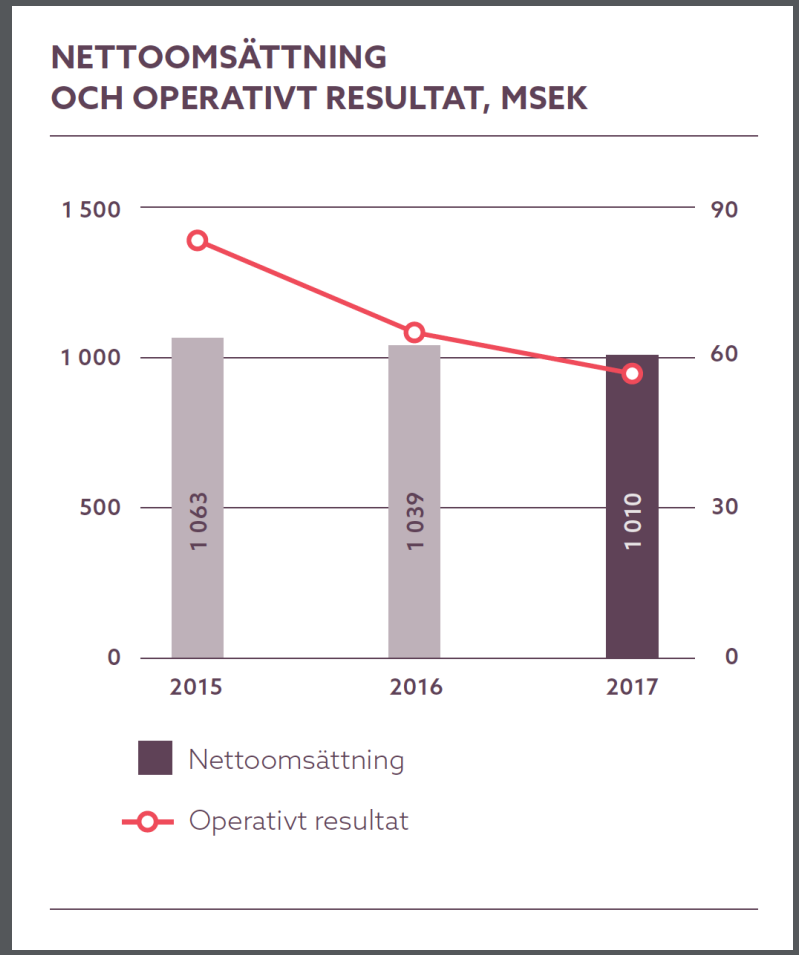
Affärsområde Meal Service

- Nettoomsättningen ökade till 704 (666) MSEK
- Operativt resultat uppgick till 31 (41) MSEK
- Utmaningar med volatila råmaterialpriser
- Ledande position i att skapa och styra trender
- Hållbara koncept för att möta segmentbehov



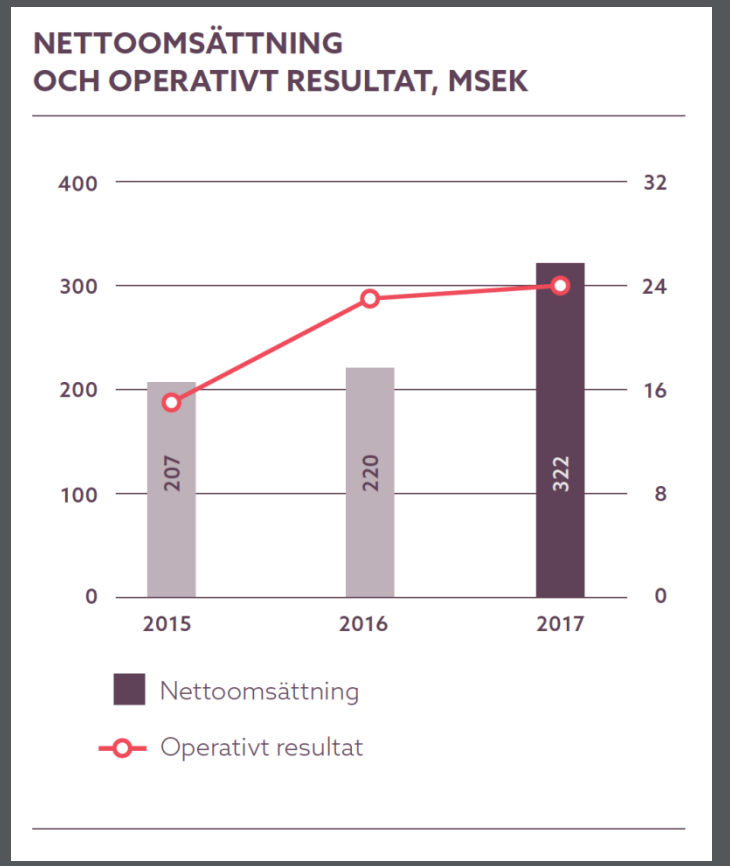
Affärsområde Consumer

- Nettoomsättningen minskade till 1 010 (1 039) MSEK
- Operativt resultat uppgick till 57 (65) MSEK
- Fortsatt hög konkurrens
- Ökad kundanpassning
- Ökat samarbete mellan Consumer och Paper+Design
- Designsamarbete med Bernadotte&Kylberg



Affärsområde New Markets

- Nettoomsättningen ökade till 322 (220) MSEK
- Operativt resultat uppgick till 24 (23) MSEK
- Förstärkt organisation
- Utmaningar i Mellanöstern, positiv utveckling i Syd- och Mellanamerika
- Förvärv av Sharp Serviettes i Nya Zeeland
- Omogen marknad i Asien men potential för tillväxt



Q1, 2018

- Försäljningen ökar till 1 080 (1 004) MSEK
- Operativt resultat ökar till 90 (89) MSEK
- Underliggande tillväxt på 2 %
- Ökade kostnader för råmaterial som delvis kompenserats med prisökningar i kvartalet
- Försvagad svensk krona ger positiva effekter
- Förvärv av Biopac i Storbritannien

Utblick

- Fortsatt stigande massapriser
- Utökad airlaid-kapacitet
- Planer för ökad tillväxt

Johan Sundelin

VD och koncernchef

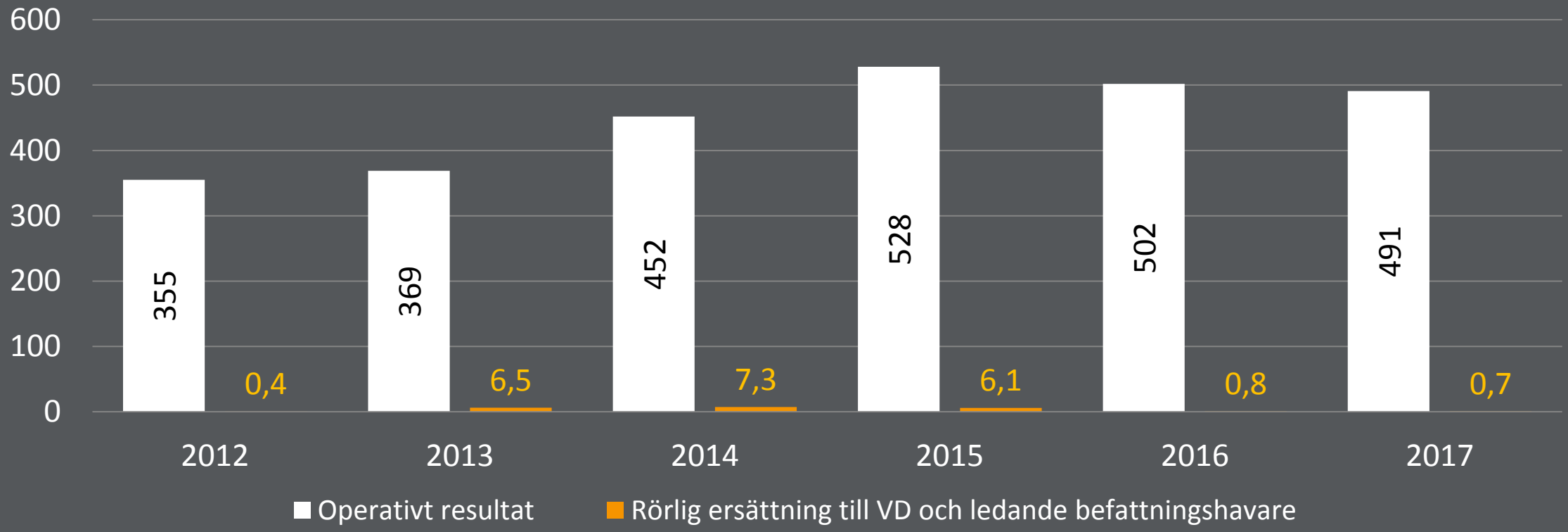
9

Redogörelse av arbetet i styrelsen och styrelsens utskott

Redogörelse för arbetet i revisionsutskottet

Redogörelse för arbetet i ersättningsutskottet

Redogörelse för arbetet i ersättningsutskottet

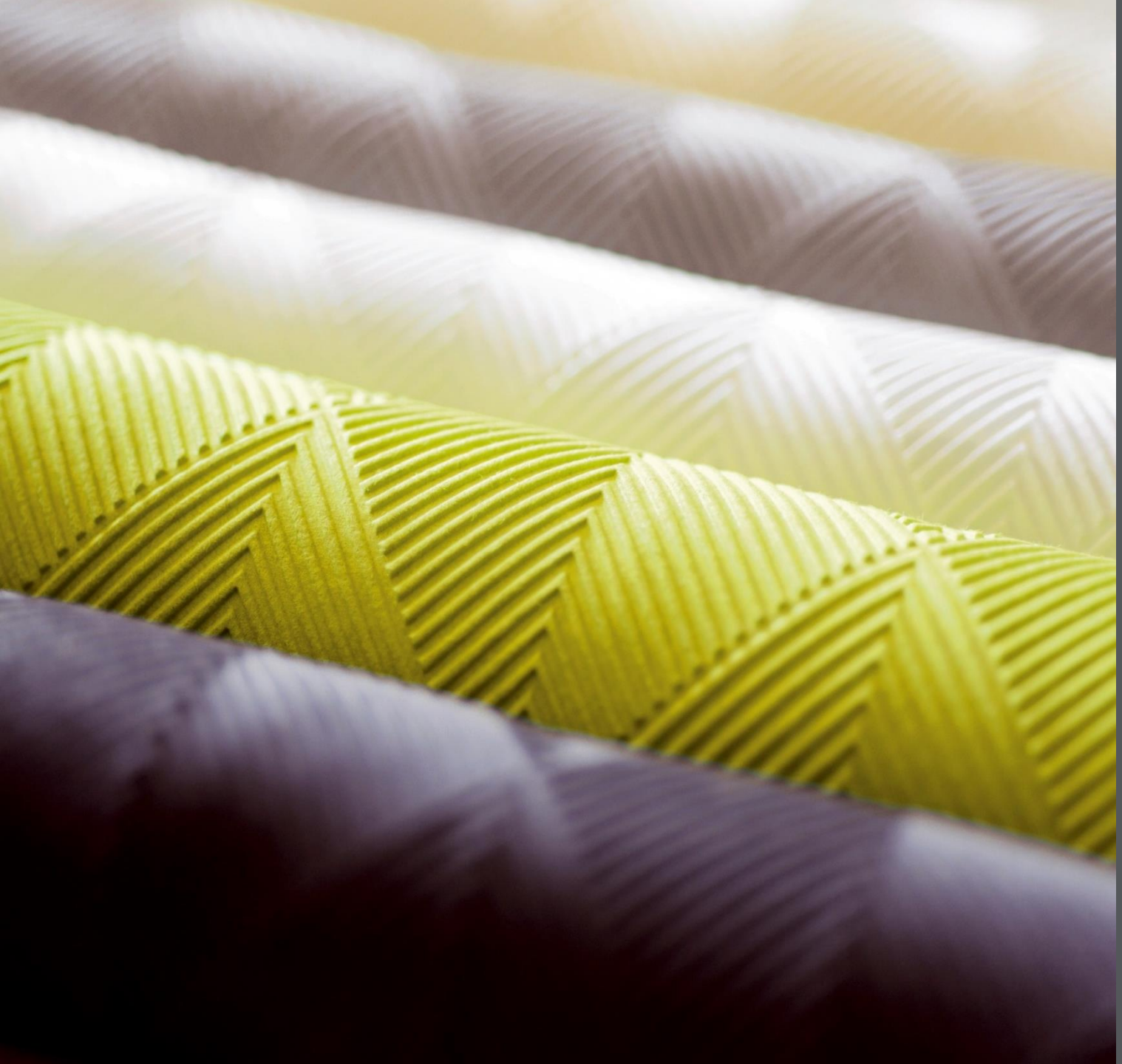


10 a

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

10 b

Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust



10 c

Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktörerna

11

Redogörelse för valberedningens arbete

12

Fastställande av antalet styrelseledamöter

13

Fastställande av arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt till revisor

14

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor

Valberedningens förslag

Magnus Yngen, styrelseordförande
Johan Andersson
Pauline Lindwall
Alex Myers
Pia Rudengren

15

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

16

Förslag till beslut om valberedning

Stämmans avslutande