

Bolagsstyrningsrapport för Duni AB

Duni AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556536-7488 som sedan den 14 november 2007 är noterat på NASDAQ Stockholm, Mid Cap listan. Bolaget har sitt säte i Malmö och huvudkontoret ligger i Malmö.

Ramverk för bolagsstyrningen

Styrningen sker via bolagsstämman, styrelsen och verkställande direktören samt koncernledningen i enlighet med bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och Nasdaq Nordic Main Markets regelverk för emittenter ("Regelverket för emittenter"). Interna styrinstrument så som bolagsordningen, styrelsens- och verkställande direktörens arbetsordning samt policyer och riktlinjer bildar ramverket för hur bolaget ska styras. Representanter från ledningen 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.

Nuvarande bolagsordning fastställdes vid årsstämman den 4 maj 2021. 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, dunigroup.se. Mer information om policyer och riktlinjer finns i avsnittet Risk på sidorna 34-45.

Aktieägare

Duni AB är noterat på NASDAQ Stockholm under kortnamnet "DUNI". Per den 31 december 2025 uppgick aktiekapitalet till 58 748 790 kronor och bestod av 46 999 032 stycken utestående stamaktier. Kvotvärdet på aktierna är 1,25 kronor per aktie.

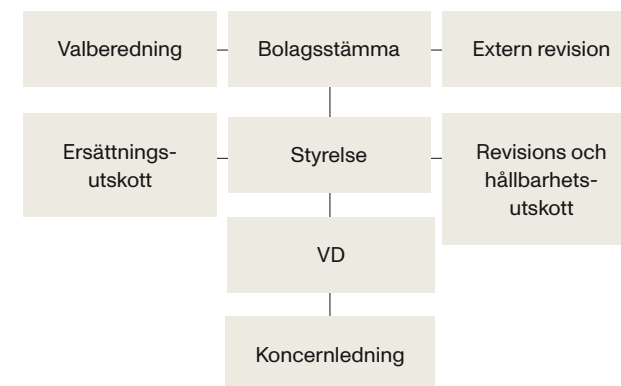
Antalet aktieägare den 31 december 2025 uppgick till 9 219 jämfört med 8 940 den 31 december 2024. Mellby Gård AB var vid årets slut den största aktieägaren med ett innehav av 51,49 procent av aktierna därefter följer Protector Forsikring ASA med 6,74 procent och Carnegie Fonder AB med 6,38 procent. Duni Group ingår i Mellby Gårds koncernredovisning sedan maj 2024.

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.

Bolagsstyrning



Årsstämma 2025

Årsstämman 2025 ägde rum måndagen den 19 maj 2025 i Malmö. Vid stämman var 66 stycken aktieägare närvarande, personligen, genom poströstning eller genom ombud, dessa representerade 76 procent av rösterna. Till stämmans ordförande valdes styrelsens ordförande Thomas Gustafsson. Samtliga styrelseledamöter och en av fyra arbetstagarrepresentanter var närvarande. Det var också medlemmar ur koncernledningen och bolagets revisor. Protokollet från årsstämman finns tillgängligt på hemsidan, dunigroup.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
- Utdelning om 5,00 per aktie för verksamhetsåret 2024
- Ansvarfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- Styrelsen ska bestå av sju stycken ledamöter utan suppleanter
- Omval av samtliga styrelseledamöter
- Nyval av Magnus Holmberg som styrelseledamot
- Thomas Gustafsson valdes till styrelsens ordförande
- Omval av revisionsbyrån PwC som revisorer
- Förändrade arvoden till styrelsen, styrelsens ordförande kommer att erhålla 655 000 (630 000) kronor samt övriga styrelseledamöter kommer att erhålla vardera 350 000 (337 000) kronor.
- Förändrad ersättning till ordförande i revisions- och hållbarhetsutskottet 144 000 (138 000) kronor samt 71 000 (68 000) kronor till övriga ledamöter i revisions- och hållbarhetsutskottet
- Förändrad ersättning till ordförande i ersättningsutskottet 74 000 (71 500) kronor samt 34 000 (33 000) kronor till övriga ledamöter i ersättningsutskottet
- Antagande av styrelsens förslag om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- Regler för valberedningens tillsättande och arbete

Årsstämma 2026

Nästa årsstämma för aktieägarna kommer att hållas måndagen den 18 maj, 2026 klockan 15.00 på Studio Malmö (Studiohuset), Nordenskiöldsgatan 24, i Malmö. Kallelse med styrelsens förslag publiceras i början av april 2026. Mer information finns på hemsidan.

Valberedning

Årsstämman beslutar om principer för valberedningens tillsättande och arbete. Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna per den 30 september. Styrelseordföranden sammankallar valberedningen. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som företräder den största aktieägaren, om inte valberedningen enhälligt utser annan ledamot. Valberedningens sammansättning ska kommuniceras senast sex månader innan kommande årsstämma. Valberedningen nominerar de personer som, vid årsstämman, föreslås för val i Duni 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. Valberedningen ska även bedöma styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och de största aktieägarna.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning, innebärande att styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Av föreslagna styrelseledamöter inför årsstämman 2025 var tre kvinnor och fyra män. Kollegiet för svensk bolagsstyrning offentliggjorde i april 2014 en ambitionsnivå om minst 40 procents andel för respektive kön i börsbolagens styrelser efter stämamosäsongen 2020. Duni Groups styrelse efter årsstämman 2025 uppfyller därmed kraven om mångfald.

Valberedningen inför årsstämman 2026

Valberedningen inför årsstämman 2026 är sammansatt av representanter för Duni AB:s tre största aktieägare per den 30 september 2025. Thomas Gustafsson, styrelsens ordförande, sammankallade valberedningen i oktober 2025 och sammansättningen publicerades den 6 november 2025. Valberedningen består av följande medlemmar:

Namn	Representerar	Ägarandel 2025-12-31
Thomas Gustafsson	Styrelsens Ordförande	
Mikael Helmersson	Mellby Gård AB	51,49 %
Jonas Backman	Protector Forsikring ASA	6,74 %
Mattias Sjödin	Carnegie Fonder AB	6,38 %
Totalt		64,61 %

Valberedningen har hållit två protokollförda möten samt ett par avstämningar inför årsstämman 2026. Arbetet i valberedningen börjar med att styrelseordföranden lämnar en uppdatering om hur styrelseåret har varit och hur verksamheten har gått samt redogör för sina samtal med ledamöterna, hur han upplever de individuella prestationerna, samarbetet samt hur sammansättningen fungerar. Valberedningen fick även ta del av den externa utvärdering av styrelsen som genomförts tidigare under hösten. Valberedningen anser att styrelsens för året utökade sammansättning är en bra komposition. Det är en effektiv styrelse och ett bra engagemang från alla ledamöter inklusive fackliga representanter. Vidare anser valberedningen att styrelsen utgörs av en bra relevant mix av utbildning, kompetens, bransch erfarenhet, kunskap inom hållbarhet och internationell erfarenhet. Fyra ledamöter av sju är oberoende både bolaget, bolagets ledning samt största ägare medan tre ledamöter är beroende bolagets största ägare. Styrelsen uppfyller fortfarande Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambitionsnivå om jämn könsfördelning då 43 procent av ledamöterna är kvinnor. Övriga val presenteras i kallelsen till årsstämman.

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets och koncernens organisation och förvaltning. 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.

Styrelsens ordförande genomför årligen en intervjubaserad utvärdering av ledamöterna som omfattar bland annat styrelsens sammansättning, individuella prestationer samt styrelsens arbete och rutiner. Styrelsen samt valberedningen delges resultatet av denna utvärdering. Med jämna mellanrum, med en ambition om vart annat år, genomförs en extern utvärdering av styrelsen.

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 19 maj 2025 består styrelsen av sju ledamöter och fyra arbetstagarrepresentanter (två ledamöter och två suppleanter). Verkställande direktören ingår inte i styrelsen men deltar liksom CFO som regel vid styrelsemötena som föredragande. För ytterligare presentation av styrelseledamöterna, se sidan 56-57.

Styrelsens arbete

Styrelsen sammanträder efter en i förväg beslutad årsplan, ytterligare möten arrangeras vid behov. Denna finns med i Styrelsens arbetsordning och utvärderas varje år vid det konstituerande styrelsemötet. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden, verkställande direktören och CFO en löpande dialog kring förvaltningen av bolaget och veckovisa avstämningsmöten.

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. Robert Dackesko har varit verkställande direktör sedan 2021.

Styrelsen uppdateras löpande om verksamhetens planering, försäljningsutveckling, åtgärder samt finansiering. 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 affärsområdena och marknaderna utvecklas. Här redovisas också antalet arbetsplatsolyckor som inträffat på produktions- och konverteringsbolagen under månaden. Inför varje styrelsemöte får styrelsen även ta del av den senaste balansräkningen samt kassaflödet.

Styrelsen hade åtta protokollförda styrelsemöten under 2025.

På ordinarie möten har bland annat följande punkter varit med på agendan under 2025:

- Årsbokslut inklusive rapport från revisorerna, förslag till vinstdisposition och bokslutskommuniké
- Årsredovisning samt godkännande av kallelsen till årsstämman
- Uppföljning med ansvarig revisor om årets revision
- Delårsrapporter
- Styrelsens och verkställande direktörens arbetsordning
- Uppföljning av aktiviteter inom affärsområdena
- Uppdaterat strategin 2030 samt reviderat koncernmålen
- Utvecklingen inom BioPak Group
- Uppföljning av integrationen av det förvärvade bolaget Duni Poppies
- Uppdatering om upprättandet av ny logistikanläggning i Meppen, Tyskland
- Uppdatering i arbetet med uppgradering av ERP-system
- Hantering av effekter från geopolitisk osäkerhet med lägre efterfrågan som följd
- IT och Cybersäkerhet
- Hållbarhetsfrågor, CSRD och väsentlighetsanalys
- Förvärv och M&A processer



Ledamot	Närvaro
Morten Falkenberg (ordförande)	1/2
Thomas Gustafsson	2/2
Sven Knutsson	2/2
Janne Moltke-Leth	2/2

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.

Ersättningsutskottet hade två möten under 2025 och består av fyra medlemmar: Morten Falkenberg (ordförande), Sven Knutsson, Janne Moltke-Leth samt Thomas Gustafsson. Verkställande direktören deltar på mötena, förutom i frågor som berör hans egen ersättning, liksom Chief People & Culture Officer som är utsedd sekreterare vid ersättningsutskottets möten.



Ledamot	Närvaro
Pia Marions (ordförande)	4/4
Thomas Gustafsson	4/4
Sven Knutsson	4/4
Viktoria Bergman	4/4

Revisions- och hållbarhetsutskott

Revisions- och hållbarhetsutskottet arbetar efter en fastställd årsagenda och uppfyller genom sin verksamhet de krav som ställs i aktiebolagslagen och EU:s revisionsförordning. Revisions- och hållbarhetsutskottet är ansvarigt för att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Utskottet utvärderar också processer för intern kontroll och hantering av finansiella och affärsmässiga risker. En särskild punkt på årsagendan behandlar frågor om bedrägeri och anti-korruption. Varje möte har en fast agendapunkt om cybersäkerhet. Processen kring dubbel väsentlighetsanalys och hållbarhetsrapporten har varit i fokus liksom AI och finansieringsfrågor. Utskottet har även följt utvecklingen av uppgraderingen av ERP systemet och har varit med och strukturerat en självutvärdering inom intern kontroll som tagits fram under året.

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 revisions- och hållbarhetsutskottet 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.

Revisions- och hållbarhetsutskottet hade fyra möten under 2025 och består av fyra medlemmar: Pia Marions (ordförande), Viktoria Bergman, Thomas Gustafsson och Sven Knutsson. CFO, koncernredovisningschefen, treasurychefen och verkställande direktören deltar, liksom revisorerna, på samtliga möten.

Revision

På årsstämman den 19 maj 2025 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till bolagets revisorer. Johan Rönnbäck utsågs av PwC till 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 revisions- och hållbarhetsutskottets möten under året. I oktober månad genomförs en interimsgranskning i kombination med en översiktlig granskning av delårsrapporten för de första nio månaderna. Vid sidan av Duni AB är Johan Rönnbäck även huvudansvarig revisor i bland annat Camurus AB och Invisio AB samt medpåskrivande revisor i MilDef Group AB. Johan Rönnbäck är auktoriserad revisor och medlem av FAR SRS. Arvode för övriga uppdrag till PwC förutom revisionsuppdraget uppgick under 2025 till sammanlagt 5,0 (2,5) MSEK. För detaljerad information kring ersättning till externa revisorer, se not 9 Ersättning till revisorer.

Styrelsens ersättning för perioden maj 2025 – april 2026

SEK	Styrelsearvode	Arvode revisions- och hållbarhetsutskott	Arvode ersättningsutskott	Summa
Thomas Gustafsson	655 000	71 000	34 000	760 000
Viktoria Bergman	350 000	71 000	–	421 000
Morten Falkenberg	350 000	–	74 000	424 000
Magnus Holmberg	350 000	–	–	350 000
Sven Knutsson	350 000	71 000	34 000	455 000
Pia Marions	350 000	144 000	–	494 000
Janne Moltke-Leth	350 000	–	34 000	384 000
Totalt	2 755 000	357 000	176 000	3 288 000

Koncernledningen behandlar såväl koncernövergripande frågor som frågor som berör enskilda affärsområden. Finansavdelningen har en punkt på varje möte för att presentera och gå igenom månadens kassaflöde, försäljning och resultat för respektive affärsområde, produktion, logistik och centrala funktioner. Löpande avstämningar vad gäller leveranssäkerhet, logistik och tillväxt tillsammans med övriga strategifrågor, riskhantering och handlingsplaner finns också med på den årliga agendan för koncernledningen.

Verkställande direktör

Robert Dackeskog är verkställande direktör sedan den första januari 2021. 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.

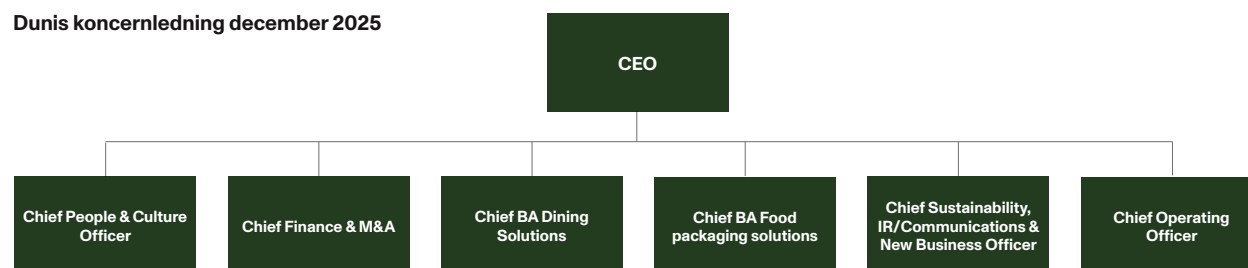
Per den sista december 2025 innehar Robert Dackeskog 20 000 aktier i Duni AB. Han har inte något delägarskap i företaget som koncernen har betydande affärsförbindelser med. Ledande befattningshavare äger tillsammans 0,1 procent av aktierna i Duni AB per 2025-12-31. Fler uppgifter om den verkställande direktören finns i not 16 i års- och hållbarhetsredovisningen.

Ersättning till styrelse

Arvode och annan ersättning till styrelsen, inklusive styrelseordförande, beslutas av årsstämman. I enlighet med beslut fattat på årsstämman den 19 maj 2025 bestämdes årsarvodet till totalt 2 755 000 SEK, varav till styrelseordförande 655 000 SEK. Därutöver beslutades om arvode för utskottsarbete om totalt 533 000 SEK.

Ersättningen fördelar sig mellan styrelsens ledamöter enligt tabell ovan.

Dunis koncernledning december 2025



Koncernledning

Verkställande direktören leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningsgruppen som består av chefer för affärsområden och stabsfunktioner. Koncernledningens sammansättning, inklusive verkställande direktören, består vid årets utgång av sju personer varav tre kvinnor. Mellan maj och oktober bestod ledningsgruppen av åtta personer varav tre kvinnor. Hanna Banica tillträdde tjänsten Chief Officer Business Area Dining Solutions den 1 maj. Manfred Hargarten, som haft denna roll interimt, tillträdde samtidigt en ny roll som Chief Commercial Excellence Officer. Manfred Hargarten gick i pension den 1 oktober.

Under året hade koncernledningen elva protokollförda möten. De har även ett kort avstämningsmöte varje fredag för att uppdatera varandra om aktuella frågor. På årets möten har M&A frågor, integrationen av det förvärvade bolaget Duni Poppies samt utvecklingen av upprättandet av ny logistikanläggning i Meppen, Tyskland, haft stort fokus. Marknadsläget i Europa och efterfrågan samt inflation och prisjusteringar har också behandlats på koncernledningens möten liksom hållbarhetsfrågor, legala krav och EU direktiv. Det årliga strategimötet mellan styrelsen och ledningsgruppen ägde rum i september.