Bolagsstämma
6 maj 2014

Duni

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 koncern-revisionsberättelsen

Föredragning av revisionsberättelsen

Huvudansvarig revisor Eva Carlsvi PriceWaterhouseCoopers AB

Revisions syfte och omfattning

- Granska, bedöma och uttala oss om Duni ABs redovisning och förvaltning
- Granskning av bolagsstyrningsrapport och ersättning till ledande befattningshavare
- Revisionen i siffror
  - Cirka 75-85 medarbetare från PwC medverkar i revisionen
  - Cirka 10 möten med Koncernledning, Revisionsutskott och Styrelse

Core Team

Eva Carlsvi
Huvudansvarig

Carl Fogelberg
Group Audit Manager

Revision 2013 – möten och rapportering

- Löpande möten och rapportering till företagsledningen
- Fyra möten med avrapportering till revisionsutskott samt ett möte med styrelse

Tidpunkt	Aktiviteter
April 2013	Presentation av revisionsplan
Oktober 2013	Delårsrapport samt iakttagelser avseende intern kontroll med avrapportering till företagsledning
Oktober 2013	Presentation för revisionsutskott av översiktlig granskning delårsrapport 2013 samt inledande avrapportering av intern kontroll
December 2013	Slutig avrapportering av intern kontroll för revisionsutskott
Februari 2014	Genomgång med företagsledning av bokslutet 2013
Februari 2014	Presentation för revisionsutskott av revisionen 2013
Februari 2014	Presentation för styrelse av revisionen 2013
April 2014	Årsredovisning inkl revisionsberättelse
April 2014	Yttrande gällande efterlevnad av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Bedömning av revisors oberoende

- Prövning av vårt oberoende utifrån gällande regelverk.
- Tilläggsuppdrag
  - Prövning av vårt oberoende innan vi åtar oss uppdrag
  - Avstämning mot Duni ABs interna rutiner för tilläggsuppdrag
- Årlig oberoendeförsäkran

”Vår bedömning är att revisionsföretaget och revisions-teamet är opartiska och själv-ständiga i den omfattning som följer av tillämpliga regelverk och att det därmed inte förelegat något hinder för fullgörandet av revisionsuppdraget.”

Duni ABs räkenskaper

Revisionens inriktning

- Intäktsredovisning
- Lager och kundfordringar
- Nedskrivningsprövning av goodwill
- Uppskjuten skatt
- Förvärv

Resultaträkning, koncernen

MSEK	Not 1–5, 12–13	2013	2012
Intäkter	5–6	3 803	3 669
Kostnad för sålda varor	6–10	-2 798	-2 724
Bruttoresultat		**1 005**	**945**
Försäljningskostnader	7–9	-437	-438
Administrationskostnader	7–9, 11	-173	-176
Forsknings- och utvecklingskostnader	7–8	-19	-26
Övriga rörelseintäkter	14	2	4
Övriga rörelsekostnader	7–8, 15	-10	-81
Rörelseresultat	5, 16	**369**	**229**
Resultat från finansiella poster	16–17		
Finansiella intäkter		7	5
Finansiella kostnader		-26	-30
Finansiella poster netto		**-19**	**-25**
Resultat efter finansiella poster		**350**	**204**
Inkomstskatt	19	-83	-79
Årets resultat		**267**	**126**
Resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		267	126
Resultat per aktie (uttryckt i kr per aktie), räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare under året:			
– Före och efter utspädning	20	5,68	2,67

Balansräkning, koncernen

MSEK	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR	1–5		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	21		
Goodwill		1 249	1 199
Kundrelationer		25	–
Aktiverade utvecklingskostnader		48	48
Varumärken och licenser		6	3
Summa immateriella anläggningstillgångar		**1 327**	**1 250**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader, mark och markanläggningar	22	191	186
Maskiner och andra tekniska anläggningar	23	436	470
Inventarier, verktyg och installationer	24	62	50
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	25	34	38
Summa materiella anläggningstillgångar		**723**	**744**
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	19	178	217
Andra långfristiga fordringar	27	1	2
Summa finansiella anläggningstillgångar		**179**	**219**
Summa anläggningstillgångar		**2 230**	**2 213**
Omsättningstillgångar			
Varulager	10		
Råvaror och förnödenheter		102	98
Varor under tillverkning		5	6
Färdigvarulager och handelsvaror		323	277
Förskott till leverantörer		4	6
Summa varulager		**434**	**387**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	28	658	624
Derivatinstrument	29	5	1
Skattefordringar		37	21
Övriga fordringar	28	75	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	32	37
Summa kortfristiga fordringar		**806**	**750**
Likvida medel		225	181
Summa omsättningstillgångar		**1 465**	**1 321**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 695**	**3 531**

Utdrag ur Duni ABs årsredovisning 2013 (sid 47 och 49)

Revisionsberättelse 2013 – våra uttalanden

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Duni AB (publ) för år 2013 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 37–90.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Duni AB (publ) för år 2013. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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.

Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Malmö den 2 april 2014.

PricewaterhouseCoopers AB

Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

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

Revision av Styrelsens och VDs förvaltning

Urval av granskningsinsatser under året

- Intern kontroll
- Bedömning av ersättningsskyldighet
- Efterlevnad av bolagsordning och aktiebolagslagen
- Granskning av vinstdisposition
- Ersättning till ledande befattningshavare

Foto: Duni ABs hemsida

Revisionsberättelse 2013 – våra uttalanden

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Duni AB (publ) för år 2013 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 37–90.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Duni AB (publ) för år 2013. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 40–43 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång 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.

Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Malmö den 2 april 2014.

PricewaterhouseCoopers AB

Eva Carlsvi
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

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

Thomas Gustafsson
VD och koncernchef

2013 i korthet

Fyra viktiga beslut för tillväxt

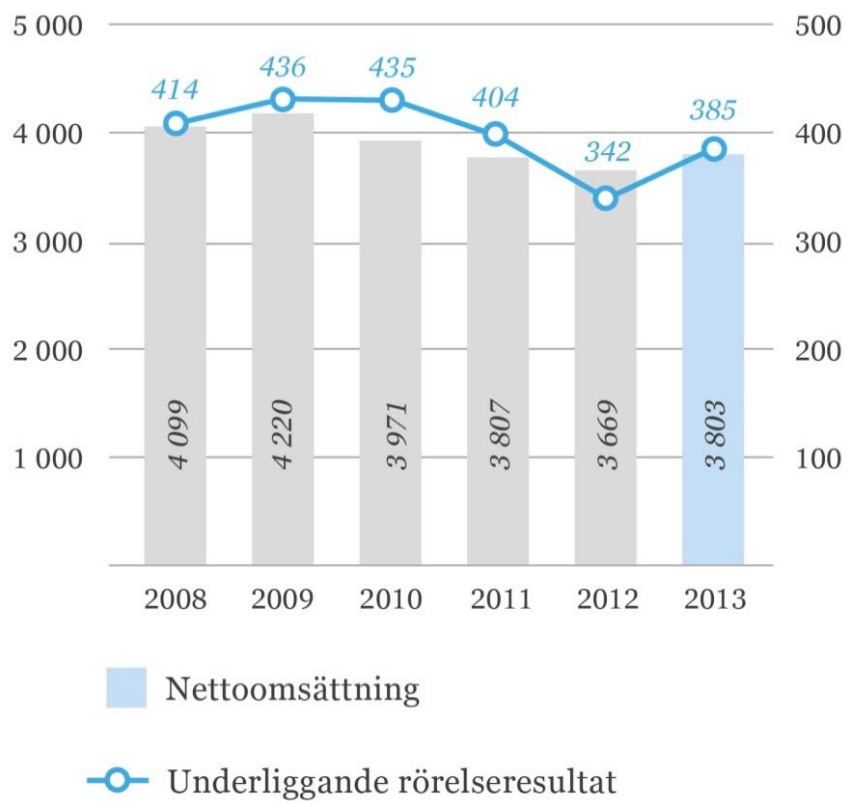
- Ny organisationsstruktur
- Effektiviseringsprogram
- Export prioritet - förvärv i Singapore
- Investeringar i kundservice och varumärke

2013 i korthet

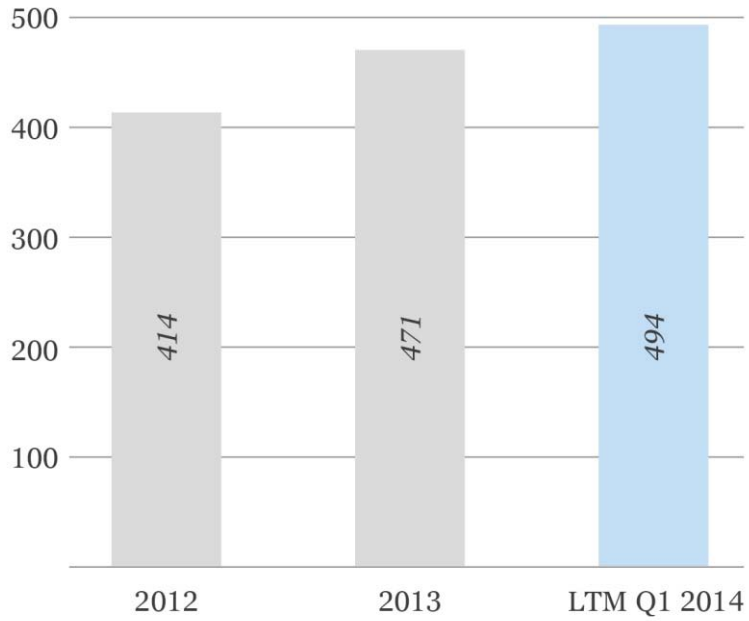
- Nettoomsättningen ökade till 3 803 MSEK (3 669)
- Rörelseresultatet uppgick till 385 MSEK (342)*
- Rörelsemarginal på 10,1 % (9,3 %)*

*Justerade för jämförelsestörande poster.

NETTOOMSÄTTNING / UNDERLIGGANDE RÖRELSERESULTAT



KASSAFLÖDE, MSEK



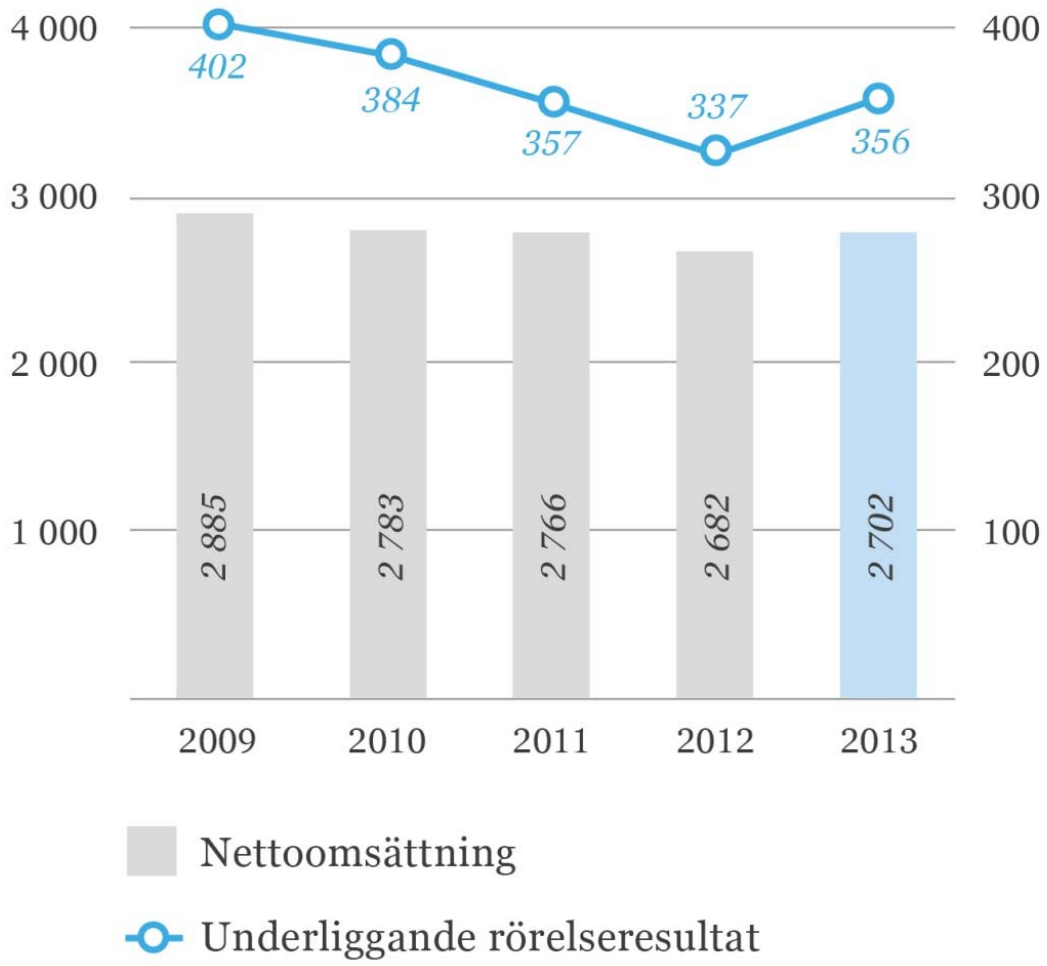
Affärsområde Professional

Duni

Professional

- Ny organisation ger resultat
- Premium och Value Range
- Omsättningen ökade till 2 702 MSEK (2 682). I fasta växelkurser motsvarar det en tillväxt på 0,8 %
- Rörelseresultatet ökade till 356 MSEK (337)*
- Rörelsemarginalen uppgick till 13,2 % (12,6 %)*

NETTOOMSÄTTNING
OCH RÖRELSERESULTAT, MSEK



*Justerat för jämförelsestörande poster

Evolin®

- Evolin en omfattande och långsiktigt viktig investering
- Långsammare distributionsuppbyggnad
- Olika acceptans i olika marknadssegmenten
  - Bra potential inom Event Catering/Fine Catering
- Fokus på rätt kundsegment med rätt erbjudande

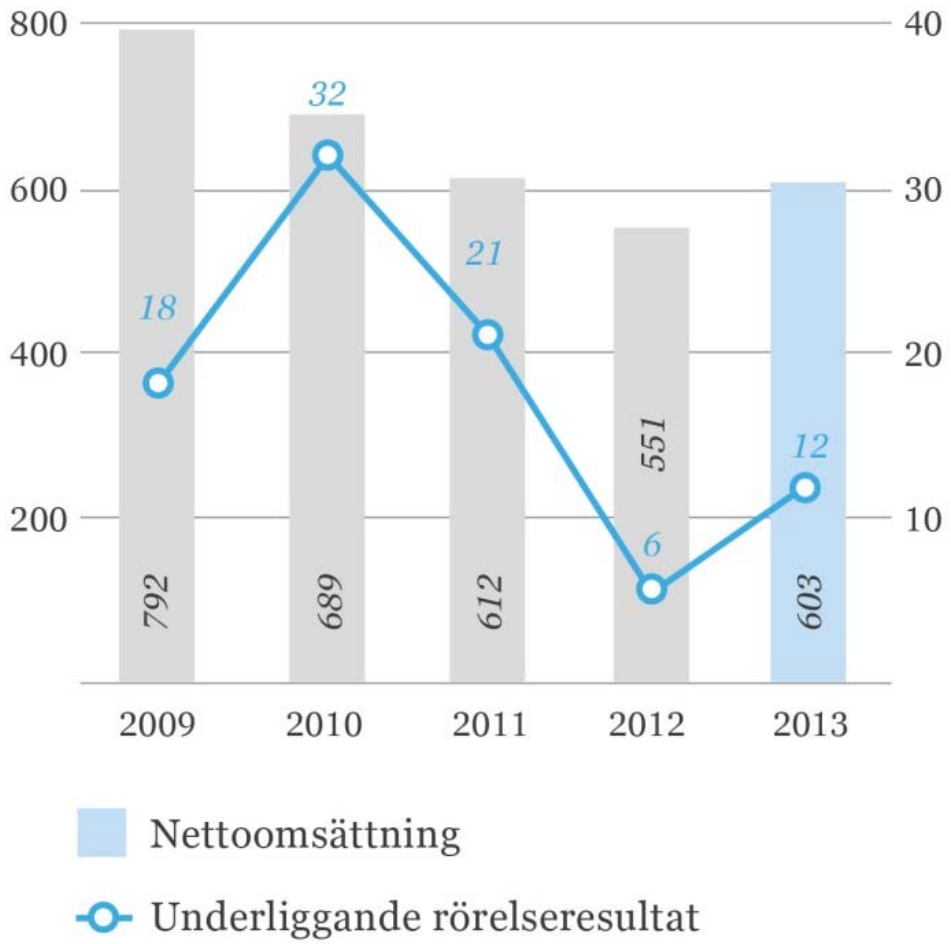
Affärsområde Consumer

Duni

Consumer

- Etablering av hållbar affärsmodell
- ”Duni”, ”Designs for Duni” och Private Label
- Omsättningen ökade till 603 MSEK (551). I fasta växelkurser motsvarar det en ökning med 11,1 %.
- Rörelseresultatet ökade till 12 MSEK (6)*
- Rörelsemarginalen uppgick till 2,1 % (1,0 %)*

NETTOOMSÄTTNING
OCH RÖRELSERESULTAT, MSEK



*Justerat för jämförelsestörande poster

DESIGNS FOR DUNI™

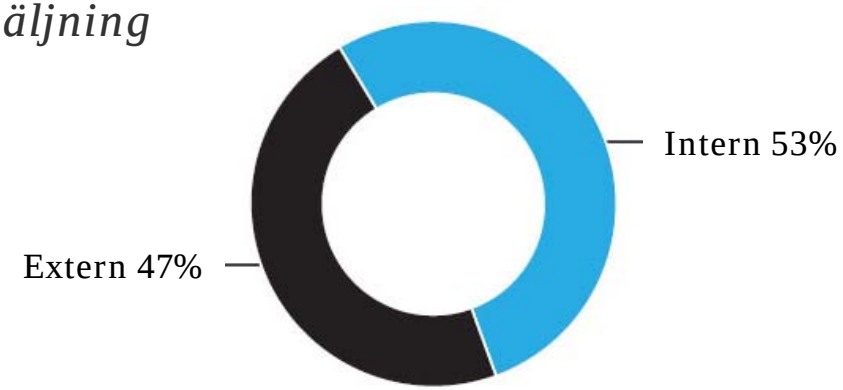
MELLI MELLO

VALLILA

Affärsområde Tissue

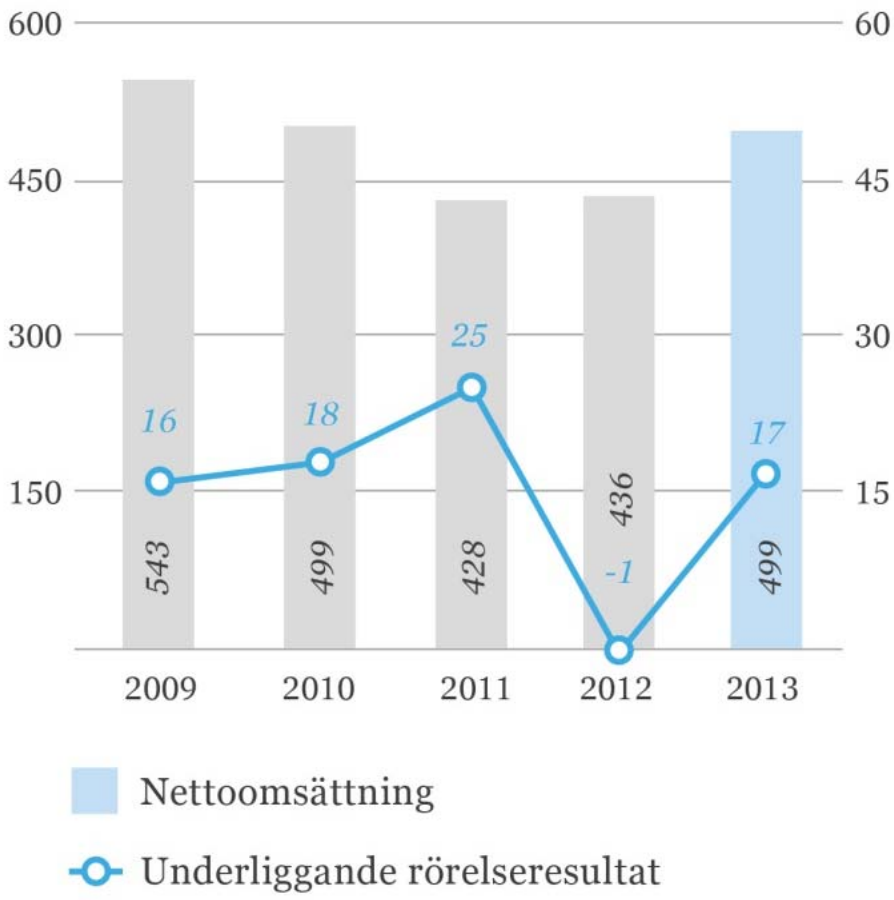
Tissue

Intern och extern försäljning



- Utfasningsavtal inom Hygien
  - Affären upphör efter Q1 2015
- Omsättningen uppgick till 499 MSEK (436)
- Rörelseresultatet ökade till 17 MSEK (-1)*
- Rörelsemarginalen uppgick till 3,4 % (-0,2 %)*

NETTOOMSÄTTNING
OCH RÖRELSERESULTAT, MSEK



*Justerat för jämförelsestörande poster

Fem affärsområden

- Table Top
- Meal Service
- Consumer
- New Markets
- Materials & Services

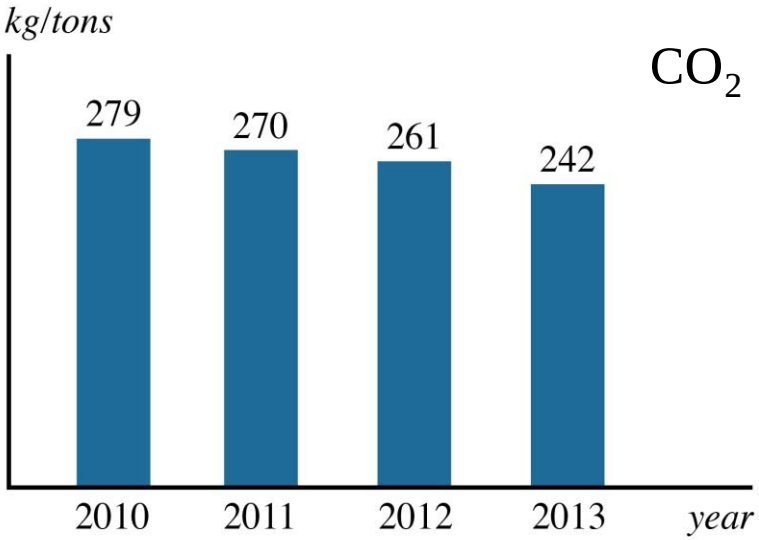
- Mindre och mer fokuserade affärsenheter
- Tydligare ägarskap över kostnad och intäkt
- Bredare marknadsperspektiv
- Ökad intern effektivitet

Our Blue Mission

Ren atmosfär. God anda. Fullt ansvar.

- Duni driver efterfrågan på ekologiska produkter växer
- Ekologi skall vara tydligt kommunicerat via varumärke, innovationsprocess och medarbetare

- 100 % fossilfri energi 2020
- 20 % minskad energianvändning 2010-2020
- Förnybara eller komposterbara alternativ i samtliga produktgrupper
- Inga produktklagomål ska gälla potentiella hälsorisker
- Leverantörer av råvaror och slutprodukter är reviderade och godkända enligt Dunis uppförandekod (80% av värdet 2015)
- Alla medarbetare ska vara engagerade i förbättringar, känna till de etiska reglerna och delta i arbetet med värdefrågor



Framtid

- Initiativ för tillväxt i, och utanför Europa
- Program för effektivitet och kostnadsreduktion
- Ökade investeringar inom kundnöjdhet, varumärke och expansion
- Fokuserade satsningar på tillväxt – färre men värre

Huvudsponsor Bocuse d'Or

Övergripande utmaning

Att uppnå fastställda finansiella mål

- Tillväxt
- Effektivitet
- Marknadsinsikt
- Geografisk expansion

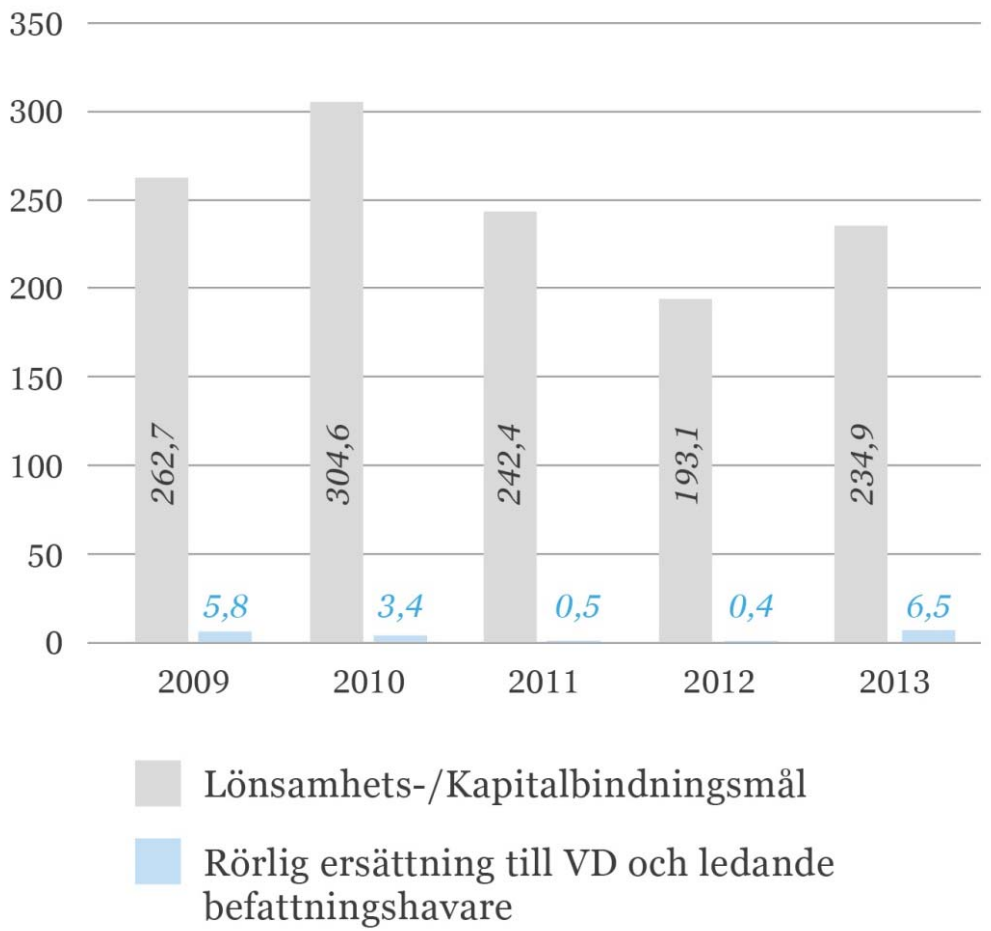
9

Redogörelse för arbetet i styrelsen och i styrelsens utskott

Redogörelse för arbetet i revisionsutskottet

Redogörelse för arbetet i ersättnings-utskottet – Magnus Yngen

LÖNSAMHETS-/KAPITALBINDNINGSMÅL
RÖRLIG ERSÄTTNING TILL VD OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



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 direktören

11
Redogörelse för valberedningens arbete

12
Fastställande av antalet styrelse-ledamöter

13
Fastställande av arvoden till styrelsens ordförande och övriga ledamöter samt till revisorer

14
Val av styrelse-ledamöter och styrelse-ordförande samt av revisor

Valberedningens förslag

Anders Bülow, styrelseordförande
Pauline Lindwall
Alex Myers
Pia Rudengren
Magnus Yngen

15
Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

16
Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

17
Förslag till beslut om valberedning

18
Stämmans avslutande