

## VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE BETRÄFFANDE SITT FÖRSLAG TILL VAL AV STYRELSE VID ÅRSSTÄMMAN 2015/16

---

### Dustins valberedning

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2014/15 sammankallades en valberedning som består av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Dustin Group AB ("Bolaget" eller "Dustin"); Paul Schrotti, utsedd av Axel Johnson AB/Axmedia AB, Risto Siivonen, utsedd av DG Holding S.à r.l./Altor Fund II GP Limited, Jannis Kitsakis, utsedd av Fjärde AP-fonden, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder, och Fredrik Cappelen, ordförande i Dustins styrelse.

Paul Schrotti, som utsetts av Bolagets största aktieägare, är ordförande i valberedningen.

### Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår:

- Att styrelsen ska bestå av åtta styrelseledamöter
- Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter, utom Stefan Linder som avböjt omval
- Nyval av Caroline Berg och Mia Brunell Livfors

Valberedningen föreslår således att följande personer väljs till styrelseledamöter i Dustin, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Fredrik Cappelen, styrelsens ordförande
- Caroline Berg
- Gunnel Duveblad
- Johan Fant
- Tomas Franzén
- Mia Brunell Livfors
- Mattias Miksche
- Maija Strandberg

### Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

I enlighet med punkt 2.6 och 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning lämnar valberedningen följande yttrande inför årsstämmans val av styrelse.

Valberedningen sammankallades under sommaren 2016 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag inför årsstämman. Valberedningen har hållit sex möten inför årsstämman 2015/16 samt har haft ytterligare kontakter mellan mötena. Valberedningen har träffat och intervjuat utvalda ledamöter, var för sig. Valberedningen har dessutom tagit del av den självutvärdering som har genomförts i styrelsen.

För att bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på den till följd av Dustins nuvarande position och framtida inriktning har valberedningens diskussioner fokuserat på styrelsens sammansättning vad avser storlek, erfarenhet, kompetens, mångfald och en jämnare könsfördelning.

Valberedningens bedömning av styrelsens arbete är att samarbetet i styrelsen fungerar mycket bra, vilket även bekräftas av den styrelseutvärdering valberedningen tagit del av. Förutom Stefan Linder, som avböjt omval, föreslås samtliga nuvarande styrelseledamöter till omval. För att ytterligare förstärka styrelsen föreslår valberedningen nyval av Caroline Berg och Mia Brunell Livfors – två personer med kompletterande kompetenser som matchar Dustins prioriteringar. Till följd av detta har valberedningen även beslutat att föreslå att antalet ledamöter i styrelsen utökas från sju till åtta.

Caroline Berg är född 1968 och är utbildad i media och psykologi vid Middlebury College i USA. Caroline är styrelseordförande i Axel Johnson, som är Dustins största ägare, vice ordförande i Nordstjernen samt ledamot styrelsen i Mekonomen, AxFast, Axfood, Axel och Margaret Ax:on Johnsons Stiftelse och Handelshögskolans Advisory Board. Hon är även styrelseordförande i Erik och Göran Ennerfelts fond för svensk ungdoms internationella studier. Hon har varit verksam i Axel Johnson-gruppen sedan 2005, senast som Direktör för Human Development och Kommunikation och medlem i Axel Johnsons koncernledning mellan 2006-2014. Caroline Berg kommer att bidra till styrelsen med en bred styrelseerfarenhet från både noterade och onoterade bolag inom handel- och tjänstesektorn. Hon har även en djup kunskap inom kommunikation, hållbart företagande och HR från sina år i Axel Johnsons koncernledning.

Mia Brunell Livfors är född 1965 och har studerat ekonomi vid Stockholms universitet. Mia Brunell Livfors är verkställande direktör i Axel Johnson, som är Dustins största ägare, styrelseordförande i bl.a. Axfood, Åhléns och Kicks, vice ordförande i Mekonomen samt ledamot i styrelserna i Martin & Servera, Axel Johnson International, Stena, Efva Attling Stockholm och Svensk Handel. Tidigare var Mia Brunell Livfors verkställande direktör för Kinnevik och hon har mångårig erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade företag. Mia Brunell Livfors kommer att bidra till styrelsen med erfarenhet från handel, e-handel, telekom och media, samt många år i operativa ledningspositioner och styrelsearbete i börsnoterade bolag.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen besitter önskvärda kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av strategisk betydelse för Bolaget, såsom branschexpertis, finansiell och operativ expertis, erfarenhet av bolagsstyrning och kapitalmarknad samt utgör en adekvat aktieägarrepresentation. Valberedningen har tagit hänsyn till behovet av en väl fungerande styrelsesammansättning avseende mångfald, när det gäller bland annat kön, nationalitet och sakkompetens. Av de föreslagna styrelseledamöterna är hälften kvinnor och hälften män. Sju av åtta föreslagna ledamöter är svenska medborgare och alla är skandinaviska medborgare. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig.

Slutligen konstateras att valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller tillämpliga krav på oberoende.

### **Information om de föreslagna styrelseledamöterna**

Information om de föreslagna styrelseledamöterna i Dustin, inklusive valberedningens bedömning av varje ledamots oberoende, finns bifogat till detta dokument, samt på Bolagets hemsida [www.dustingroup.com/sv/presentation-av-styrelse](http://www.dustingroup.com/sv/presentation-av-styrelse).

---

Stockholm i november 2016

VALBEREDNINGEN

DUSTIN GROUP AB (PUBL)

## INFORMATION OM FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTER

---

### Fredrik Cappelen

*Styrelseordförande sedan 2010*

**Född:** 1957.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Uppsala universitet. Studier i statsvetenskap vid Uppsala universitet.

**Nyckelkompetens:** Fredrik Cappelen tillför bred erfarenhet av att leda nyetablerade börsbolag samt bidrar med betydelsefulla kunskaper inom handel, genom sina tidigare uppdrag som VD och styrelseledamot i detaljhandelsbolag.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Dometic Group AB, Terveystalo Oy samt styrelseledamot i Securitas AB och Transcom WorldWide AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Byggmax Group AB, Sanitec Oy, Svedbergs i Dalstorp AB, Granngården AB, Munksjö AB, Munksjö Holding AB, GG Holding AB, Carnegie Holding AB och Carnegie Investment Bank AB, vice styrelseordförande i Munksjö Oy samt styrelseledamot i Cramo Oyj och WPO Service AB.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** 432 746, genom bolag.

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### Caroline Berg

*Föreslagen för nyval*

**Född:** 1968.

**Utbildning:** B.A. Media/kommunikation och psykologi vid Middlebury College, Vermont, USA.

**Nyckelkompetens:** Caroline Berg bidrar med en bred styrelseerfarenhet från både noterade och onoterade bolag inom handel och tjänster. Hon har även en djup kunskap inom kommunikation, hållbart företagande och HR från sina år i Axel Johnsons koncernledning.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Axel Johnson Aktiebolag. Vice ordförande för Nordstjernen Aktiebolag samt styrelseledamot i Mekonomen Aktiebolag, AxFast AB, Axfood Aktiebolag, Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse och Handelshögskolans Advisory Board. Styrelseordförande i Erik och Göran Ennerfeldts fond för svensk ungdoms internationella studier.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Direktör för Human Development och Kommunikation och medlem i Axel Johnsons koncernledning.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** -

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### Mia Brunell Livfors

*Föreslagen för nyval*

**Född:** 1965.

**Utbildning:** Studier i ekonomi vid Stockholms universitet.

**Nyckelkompetens:** Mia Brunell Livfors bidrar med erfarenhet från handel, e-handel, telekom och media, samt många år i operativa ledningspositioner och styrelsearbete i börsnoterade bolag.

**Övriga nuvarande befattningar:** Verkställande direktör Axel Johnson Aktiebolag. Styrelseordförande i Axfood Aktiebolag, Axstores AB, Åhléns AB och Kicks Kosmetikkedjan AB, vice styrelseordförande i Mekonomen Aktiebolag samt styrelseledamot i Martin & Servera Aktiebolag, Axel Johnson International Aktiebolag, Stena Aktiebolag, Efva Attling Stockholm Aktiebolag och Svensk Handel AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Verkställande direktör för Kinnevik AB samt mångårig

erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade svenska företag.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** -

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Gunnel Duveblad**

*Styrelseledamot sedan 2016*

**Född:** 1955.

**Utbildning:** Systemvetare från Umeå universitet.

**Nyckelkompetens:** Gunnel Duveblad bidrar med bred styrelseerfarenhet genom sina nuvarande och tidigare styrelseuppdrag samt värdefulla kompetenser inom IT-sektorn där hon bland annat har haft flera ledande befattningar på IBM samt VD för EDS i norra Europa.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i bl.a. Team Olivia AB, Global Scanning A/S, Stiftelsen Ruter Dam och HiQ International AB. Styrelseledamot i bl.a. PostNord AB och Sweco AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i bl.a. Anoto Group AB, Aditro Holding AB och SAM Headhunting Group A/S.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** -

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Johan Fant**

*Styrelseledamot sedan 2016*

**Född:** 1959.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

**Nyckelkompetens:** Johan Fant tillför en bred erfarenhet av handel genom sina styrelseuppdrag i bland annat Åhléns AB, Martin & Servera Aktiebolag och Axel Johnson International Aktiebolag. Johan har även omfattande finansiella kunskaper genom sina roller som CFO på Axel Johnson Aktiebolag och Boliden AB.

**Övriga nuvarande befattningar:** CFO på Axel Johnson Aktiebolag. Styrelseledamot i Axel Johnson International Aktiebolag, Axstores AB, Amazing Brands Stockholm AB, Åhléns AB och Martin & Servera Aktiebolag.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** -

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** -

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Tomas Franzén**

*Styrelseledamot sedan 2013*

**Född:** 1962.

**Utbildning:** Civilingenjörsutbildning inom industriell ekonomi vid Linköping universitet.

**Nyckelkompetens:** Tomas Franzén har, bland annat genom sin nuvarande roll som VD på Bonnier AB och

tidigare roll som VD på Com Hem Holding AB, omfattande och bred erfarenhet att leda stora företag samt gedigen finansiell kunskap.

**Övriga nuvarande befattningar:** VD i Bonnier AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** VD och styrelseordförande i UPC Digital AB och Com Hem Holding AB.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** 57 686

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Mattias Miksche**

*Styrelseledamot sedan 2006*

**Född:** 1968.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

**Nyckelkompetens:** Mattias Miksche bidrar med bred erfarenhet inom digitalt företagande, genom sina roller som VD och styrelseledamot på Glorious Games Group AB (tidigare Stardoll AB) samt styrelseledamot på bland annat Avanza Bank Holding AB, PriceRunner Group AB och Sportamore AB.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i Glorious Games Group AB (tidigare Stardoll AB) och Somarketplaces AB. Styrelseledamot i Avanza Bank Holding AB, PriceRunner Group AB och EuroFlorist Intressenter AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Eniro AB och Sportamore AB.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** 280 089

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

### **Maija Strandberg**

*Styrelseledamot sedan 2013*

**Född:** 1969.

**Utbildning:** Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Turku universitet.

**Nyckelkompetens:** Maija Strandberg bidrar med erfarenhet inom branschen genom sin tidigare roll som VD på ALSO. Maija tillför erfarenhet inom finskt näringsliv genom flertalet styrelseuppdrag och chefspositioner på finska bolag.

**Övriga nuvarande befattningar:** Finansdirektör i Pulp and Energy Business Line i Valmet Technologies Oy. Styrelseledamot i Danske Bank Oy och VR Group Oy.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Vuorenmaa Yhtiöt Oy och FinnSonic Oy. Medlem i koncernledningen ALSO Holding AG. VD för ALSO Nordic Holding Oy och ALSO Finland Oy.

**Aktieinnehav<sup>1</sup>:** 57 686

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större ägare.

<sup>1</sup> Eget eller närstående juridiska och/eller fysiska innehav per den 31 augusti 2016.