

VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE BETRÄFFANDE SINA FÖRSLAG TILL ÅRSSTÄMMAN 2017/18

Dustins valberedning

I enlighet med den ordning för valberedningen som godkändes av årsstämman 2016/17 består valberedningen av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Dustin Group AB ("Bolaget" eller "Dustin"); Caroline Berg, utsedd av Axel Johnson/Axmedia, Lennart Francke, utsedd av Swedbank Robur fonder, Jan Särilvik, utsedd av Nordea fonder och Mia Brunell Livfors, ordförande i Dustins styrelse (adjungerad i valberedningen).

Caroline Berg, som utsetts av Bolagets största aktieägare Axel Johnson/Axmedia, är ordförande i valberedningen.

Valberedningens förslag

Valberedningen har avgivit följande förslag till beslut, vilket även finns inkluderat i kallelsen till årsstämman.

- Till ordförande vid årsstämman föreslås styrelsens ordförande Mia Brunell Livfors.
- Styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvode ska utgå med 620 000 kronor till styrelsens ordförande (2016/17: 600 000 kronor) och 310 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna (2016/17: 300 000 kronor). Arvode ska utgå med 100 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 50 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, samt 60 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 30 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (förslaget innebär ingen förändring i förhållande till 2016/17). Det föreslagna arvodet för ordinarie styrelsearbete och arbetet inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma uppgår till totalt 2 800 000 kronor (2016/17: 2 720 000 kronor).
- Revisorsarvode ska utgå enligt godkända fakturor.
- Styrelsen ska, för tiden intill slutet av nästa årsstämma fortsatt bestå av Mia Brunell Livfors (omval), Caroline Berg (omval), Gunnel Duveblad (omval), Johan Fant (omval), Tomas Franzén (omval), Mattias Miksche (omval) och Morten Strand (omval).
- Mia Brunell Livfors ska omväljas till styrelseordförande.
- Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young omväljs som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018/19. Ernst & Young har informerat Dustin om att den auktoriserade revisorn Jennifer Rock Baley kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om Ernst & Young omväljs till revisor.

Valberedningens arbete

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 våren 2018 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag inför årsstämman. Valberedningen har hållit tre protokollförda möten inför årsstämman 2017/18 samt har haft ytterligare kontakter mellan mötena. Valberedningens arbete har i första hand fokuserats på att säkerställa att styrelsens arbete fungerar bra, att samtliga ledamöter

bidrar till bolagets utveckling samt att styrelsen består av en god mix av kompetenser och erfarenheter.

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 valberedningen träffat och intervjuat samtliga styrelseledamöter, var för sig. Valberedningen har dessutom tagit del av den utvärdering som har genomförts i styrelsen.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningens bedömning av styrelsens arbete är att samarbetet i styrelsen fungerar mycket bra, vilket även bekräftas av styrelsens självutvärdering. Samtliga nuvarande styrelseledamöter föreslås till omval.

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. I sitt arbete har valberedningen tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy. Valberedningen har särskilt beaktat vikten av mångfald i styrelsen, innefattande kön, ålder och nationalitet, samt erfarenheter och yrkesbakgrunder och affärsdiscipliner. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig vad avser de olika aspekterna av mångfald och kommer fortsätta eftersträva en hög grad av mångfald samt en jämn könsfördelning i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen.

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.

Stockholm i november 2018

VALBEREDNINGEN

DUSTIN GROUP AB (PUBL)

INFORMATION OM FÖRESLAGNA STYRELSELEDAMÖTER

Mia Brunell Livfors

Styrelseordförande sedan 2017

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1965.

Utbildning: Ekonomi vid Stockholms universitet.

Nyckelkompetens: Mia Brunell Livfors har mångårig erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade bolag. Mia bidrar till styrelsen med erfarenhet från handel, e-handel, telekom och media.

Övriga nuvarande befattningar: VD för Axel Johnson. Styrelseordförande i Axel Johnson International, Axstores, Axfood, Kicks Kosmetikkedjan och Åhléns. Styrelseledamot i Martin & Servera, Stena, Svensk Handel, Efva Attling Stockholm och Brunell Livfors & Partners.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD för Kinnevik samt ett flertal av dess koncernbolag. Styrelseledamot i Modern Times Group MTG, Millicom International Cellular, Mellersta Sveriges Lantbruksaktiebolag, BillerudKorsnäs, Qliro Group, H&M Hennes & Mauritz, NovAx, Mekonomen, Tele2 och Transcom WorldWide.

Aktieinnehav¹: -

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

Caroline Berg

Styrelseledamot sedan 2016

Född: 1968.

Utbildning: BA, Media och psykologi vid Middlebury College, USA.

Nyckelkompetens: Caroline Berg har en bred styrelseerfarenhet från både noterade och onoterade bolag inom handel- och tjänstesektorn. Caroline har en djup kunskap från handel samt inom kommunikation, hållbart företagande och HR från sina år i Axel Johnsons koncernledning.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Axel Johnson, Martin & Servera samt Erik och Göran Ennerfelts fond för svensk ungdoms internationella studier. Vice ordförande för Nordstjernen. Styrelseledamot i Nordstjernen Kultur och Media, Axfast, Axfood, Axel och Margaret Ax:son Johnsons Stiftelse och Handelshögskolans Advisory Board.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Direktör för Human Development och Kommunikation och medlem i Axel Johnsons koncernledning. Styrelseledamot i Filippa K Group och Åhléns. Styrelsesuppleant i Axstores, AxRetail och Mekonomen.

Aktieinnehav¹: -

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 Team Olivia, Global Scanning, Stiftelsen Ruter Dam och HiQ International. Styrelseledamot i bl.a. Sweco AB, Skirner, Accessio och Kindred Group. Styrelsesuppleant i Spader Ess.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Team Olivia, Cayon. Styrelseledamot i

PostNord, Team Olivia LTIP, Anoto Group, Nordic Outsourcing Services, Emeric Partners och SAM Headhunting Group.

Aktieinnehav¹: 2 000.

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, affärsverksamhet och omfattande finansiella kunskaper genom sina tidigare roller bland annat som CFO på Axel Johnson och Boliden.

Övriga nuvarande befattningar: VD för AltoCumulus. Styrelseordförande i Perlavita. Styrelseledamot i AltoCumulus Asset Management, Novax, AxFast, Axel Johnson Investment, Alnarp Cleanwater Technology, Hälsingestintan, Lövsta Stuteri, Varietas Capital, ag 925 Restaurant, Tryffelgiraffen och i Acute Art. Styrelsesuppleant i Torsåkers Säteri, Fysingen Fastighetsaktiebolag, AxFast Holding, Torsåker Fastighet, Sladdarön och Axessor.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO på Axel Johnson. Styrelseordförande i AxRetail, AxBrands, Amazing Brands Stockholm, AxMedia och AxMeko. Styrelseledamot och styrelsesuppleant i Martin & Servera. Styrelsesuppleant i Axstores, Axel Johnson International, Nokas Security (dåvarande Svensk BevakningsTjänst) och Åhléns.

Aktieinnehav¹: –

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 Linköpings universitet.

Nyckelkompetens: Tomas Franzén har, bl.a. genom sin nuvarande roll som VD på Bonnier och tidigare roll som VD på Com Hem, omfattande och bred erfarenhet att leda stora företag samt gedigen finansiell kunskap.

Övriga nuvarande befattningar: VD för Bonnier och Bonnier Media Holding. VD och styrelseordförande i Investeringshuset i Stockholm. Styrelseordförande i Sydsvenska Dagbladet, Helsingborgs Dagblad, Bonnier Magazines & Brands, Kvällstidningen Expressen, Dagens Industri, Bonnier Books, TV4, Bonnier Broadcasting Sweden, Dagens Nyheter, Bold Printing Malmö, Adlibris, Sydsvenska Dagbladets Försäljningsaktiebolag, Bonnier News Group, OTM Development, C More Group, Bonnier Ventures, Bonnier Broadcasting, Bonnier Broadcasting Holding och Fibertjänst Sverige. Styrelseledamot i C More Entertainment, Elajo Invest, Axel Johnson, Nyhetsbolaget Sverige, Bonnier Business Press, Ovacon, Zenterio och Scandinavian Talents.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD och styrelseledamot i Com Hem Holding, Com Hem, Com Hem Communications, Com Hem Sweden, NorCell Sweden Holding 2 och NorCell 1B. Styrelseordförande i iTUX Communication. Styrelseledamot i Evoke Gaming Holding, ÖrnSAT, Örnsköldsviks Satellit- och Kabel- TV och Com Hem Aquisitions.

Aktieinnehav¹: 57 686.

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, inte 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 grundare av E*TRADE Nordic, Boxman/LOVEFiLM och Stardoll samt som styrelseledamot i bland annat Avanza, Pricerunner och Sportamore.

Övriga nuvarande befattningar: VD och styrelseledamot i Somarketplaces. Styrelseordförande i Hem Design Studio Sweden. Styrelseledamot (f.d. VD och styrelseordförande) i Glorious Games Group (fd Stardoll), Avanza Bank, Avanza Bank Holding, Pricerunner Group, EuroFlorist Intressenter, Membrain, Sana Labs och Milkshake. Rådgivare i teknologifrågor för Altor Equity Partners.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Stardoll och Stardoll Entertainment. Styrelseledamot i Headweb, FishBrain och Sportamore.

Aktieinnehav¹: 53 628.

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

Morten Strand

Styrelseledamot sedan 2017

Född: 1965.

Utbildning: Kandidat i Business and Information Management, University of San Francisco, USA.

Nyckelkompetens: Morten Strand bidrar med teknisk kompetens, erfarenhet av den nord Europeiska SMB marknaden och operativ erfarenhet inom IT, tjänsteutveckling och försäljning genom roller på Cint och Visma Software.

Övriga nuvarande befattningar: Senior Industry Advisor på Nordic Capital. Styrelseordförande i EMHA Holding. Styrelseledamot i ABAX.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Verkställande direktör Cint AB och operativ chef Visma Software.

Aktieinnehav¹: -

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

¹ Eget eller närståendes innehav.