Dustin

Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2025/26

Dustins valberedning

I enlighet med den instruktion för valberedningen som antagits av bolagsstämman består valberedningen inför årsstämman 2025/26 av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Dustin Group AB (”**Bolaget**” eller ”**Dustin**”): Marie Ehrling (Axel Johnson AB), Oskar Börjesson (Skandia Fonder), Lise Børresen (DNB Asset Management AS) och Mikael Olsson (Nordanland AB). Tomas Franzén, ordförande i Dustins styrelse, är adjungerad till valberedningen.

Marie Ehrling, som utsetts av Bolagets största aktieägare Axel Johnson AB, är ordförande i valberedningen.

Valberedningens förslag

Val av ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår styrelsens ordförande Tomas Franzén till ordförande vid årsstämman.

Fastställande av antalet styrelseledamöter samt val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju (7) ledamöter.

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, omval av styrelseledamöterna Stina Andersson, Gunnel Duveblad, Tomas Franzén, Hanna Graflund Sleyman, Carl Mellander och Henrik Theilbjørn, samt nyval av Anders Slettengren. Morten Strand har avböjt omval.

Tomas Franzén föreslås väljas till styrelseordförande.

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå med:

- 770 000 kronor (tidigare 750 000) till styrelsens ordförande.
- 455 000 kronor (tidigare 440 000) till var och en av de övriga stämmovalda styrelseledamöterna.
- 163 000 kronor (tidigare 158 000) till revisionsutskottets ordförande.
- 86 000 kronor (tidigare 84 000) till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet.
- 82 000 kronor (tidigare 80 000) till ordföranden i ersättningsutskottet.
- 44 000 kronor (tidigare 43 000) till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Förslaget innebär att arvodet för ordinarie styrelsearbete och arbete inom styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma kommer att uppgå till totalt 4 005 000 kronor (tidigare 3 882 000).

I tillägg till ovan föreslagna arvoden ska, för varje **ordinarie** fysiskt styrelsemöte som hålls i Sverige, utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden. Ersättning utgår endast för ordinarie styrelsemöten som hålls fysiskt i Sverige som föranleder mötesarvode, dvs ej extra möten som hålls via telefon eller digitala mötesverktyg.

Valberedningen föreslår vidare att revisorsarvode ska utgå enligt godkända fakturor.

Fastställande av antalet revisorer och val av revisor

Valberedningen föreslår, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att Bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor och att det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (”**PwC**”) ska omväljas till revisor för tiden intill slutet av årsstämman

2026/27. PwC har anmält auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som fortsatt huvudansvarig, för det fall PwC blir omvald till revisor.

Valberedningens arbete

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

Valberedningen sammankallades under våren 2026 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag inför årsstämman. Valberedningen har hållit tre (3) protokollförda möten inför årsstämman 2025/26 samt har haft ytterligare kontakter mellan mötena. Som underlag för sitt arbete och beslut har valberedningen intervjuat och haft kontakt med ett flertal styrelseledamöter, och valberedningen har även tagit del av resultatet från en utvärdering av styrelsen. Valberedningen har diskuterat styrelsens arbete under det gångna året, Dustins strategi och verksamhet, samt vilka krav detta ställer på styrelsens sammansättning och engagemang.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag

Valberedningens bedömning av styrelsens arbete är att samarbetet i styrelsen fungerar mycket bra, vilket även bekräftas av styrelseutvärderingen. Förutom Morten Strand, som avböjt omval, föreslås samtliga nuvarande styrelseledamöter till omval. Valberedningen föreslår vidare att Tomas Franzén ska omväljas till styrelseordförande samt nyval av Anders Slettengren till styrelseledamot.

Anders Slettengren (född 1968) är sedan januari 2026 Executive Vice President Strategy & Investments och medlem av koncernledningen i Axel Johnson AB. Han är styrelseordförande i Novax samt styrelseledamot i Axel Johnson International och brittiska Ingå Group. Hans ansvarsområde omfattar utveckling av befintliga verksamheter och nya investeringar inom Axel Johnson-gruppen.

Anders har över 30 års erfarenhet från operativa ledarroller, investeringar och styrelsearbete. Karriären inleddes på Unilever och Microsoft, med chefs- och specialistbefattningar inom marknadsföring, försäljning och affärsutveckling i Sverige och Storbritannien.

År 2001 anslöt Anders till Novax som investeringsansvarig och blev senare VD. Där deltog Anders i uppbyggnad och utveckling av investeringsverksamheten med fokus på tillväxtbolag. Därefter var Anders VD för Industrifonden, där han ledde arbete med strategi, portföljutveckling samt organisations- och kulturutveckling. År 2018 gick Anders till Ratos, där han senare blev Executive Vice President med ansvar för verksamheter inom industri- och konsumentområdena.

Anders Slettengren har omfattande erfarenhet som styrelseordförande och styrelseledamot inom flera branscher. Tidigare uppdrag omfattar bland annat styrelseroller eller ordförandeskap i bolag som Bisnode, Knightec Group, HL Display, Aleido, TFS HealthScience, KVD Bil och Plantagen. Hans bakgrund förenar operativ och kommersiell erfarenhet med ett långsiktigt ägarperspektiv och bred erfarenhet av bolagsstyrning. Anders har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Valberedningens bedömning är att Anders Slettengren, med sin omfattande erfarenhet från olika ledande befattningar och styrelseuppdrag, kommer att tillföra styrelsen värdefull kompetens inom strategi, tillväxt, ägarstyrning och bolagsstyrning. Vidare har Anders Slettengren erfarenhet av att utveckla företag i förändring, vilket kommer vara av stor betydelse för Dustins fortsatta utveckling.

Mot denna bakgrund bedömer valberedningen att Anders Slettengren är väl lämpad för uppdraget som styrelseledamot i Dustin Group.

Valberedningen anser att de föreslagna bolagsstämmovalda ledamöterna besitter önskvärda kvalifikationer och erfarenheter inom de områden som är av strategisk betydelse för Bolaget, såsom bransch-, finansiell och operativ expertis, erfarenhet av bolagsstyrning, kapitalmarknad och hållbarhet samt internationell erfarenhet från Bolagets relevanta marknader. 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 och kommer fortsätta att eftersträva en hög grad av mångfald i sitt arbete med att sätta samman den mest kompetenta styrelsen. Med det nuvarande förslaget skulle andelen kvinnor i Dustins styrelse uppgå till cirka 43 procent vad gäller bolagsstämmovalda ledamöter, vilket ligger i linje med den ambitionsnivå som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har gett uttryck för.

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 2026

VALBEREDNINGEN FÖR DUSTIN GROUP AB (PUBL)

Dustin

Information om föreslagna styrelseledamöter

Stina Andersson
Styrelseledamot sedan 2020.
Född: 1983.
Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm med inriktning finansiell ekonomi, CEMS Master i International Management från HHS och HEC i Paris.
Övriga nuvarande befattningar: Partner på Norvestor. Styrelseordförande i Avonova. Styrelseledamot i Veni Energy Group.
Tidigare befattningar: VD för Bonnier Group. Styrelseordförande i Åhléns och AxSol. Styrelseledamot i bland annat Axfood, Röko, Kicks Kosmetikkedjan, Axel Johnson International och Novax. COO på Axel Johnson. Strategi- och affärsutvecklingschef på Tele2. Investeringsdirektör och strategichef på Kinnevik. Managementkonsult på McKinsey.
Innehav i Dustin: 0.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

Gunnel Duveblad
Styrelseledamot sedan 2016.
Född: 1955.
Utbildning: Systemvetare från Umeå universitet.
Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i bland annat Olivia Group och styrelseledamot i Skirner.
Tidigare befattningar: Styrelseordförande i Global Scanning A/S, HiQ International och Ruter Dam Chefsutveckling. Styrelseledamot i bland annat Kindred Group, PostNord och Sweco.
Innehav i Dustin: 31 992 aktier.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

Tomas Franzén
Styrelseordförande sedan 2024.
Styrelseledamot sedan 2013.
Född: 1962.
Utbildning: Civilingenjörsutbildning inom industriell ekonomi från Linköpings universitet.
Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i bland annat Pamica Group, Elajo Invest, Tieto Corporation, Scila och Sappa Holding. Styrelseledamot i bland annat Axel Johnson, Martin & Servera, Liljedahl Group och Hydroscand Group.
Tidigare befattningar: VD för Bonnier och Com Hem.
Innehav i Dustin: 807 600 aktier.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

Hanna Graflund Sleyman
Styrelseledamot sedan 2024.
Född: 1978.
Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt studier i industriell ekonomi vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.
Övriga nuvarande befattningar: VD för Sorundahallarna inom Martin & Servera. Styrelseledamot i Rugvista och Adlibris.
Tidigare befattningar: EVP Emerging Technologies på Axel Johnson. VD för Kicks Group, PDL Group och Departments & Stores. Styrelseledamot i Embellence Group och Atrium Ljungberg. Commercial Manager på Amazon Sweden. Executive Director på Daniel Wellington APAC.
Innehav i Dustin: 0.

Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

Carl Mellander
Styrelseledamot sedan 2025.
Född: 1964.
Utbildning: Fil kand-examen från Stockholms universitet samt ledarskapsprogram vid INSEAD, Columbia University och University of California, Berkeley.
Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Peab AB, AB Svensk Exportkredit, Grönskär-Gruppen AB och MilDef Group AB.
Tidigare befattningar: Ericsson Group CFO, Group Treasurer och flera ledande ekonomi- och finansroller, CFO för Ghana Telecom, CFO för en affärsenhet inom SAAB.
Innehav i Dustin: 1 035 000 aktier.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

Anders Slettengren
Föreslagen ny styrelseledamot.
Född: 1968.
Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.
Övriga nuvarande befattningar: Executive Vice President Strategy & Investments i Axel Johnson. Styrelseordförande i Novax. Styrelseledamot i Axel Johnson International och Ingå Group.
Tidigare befattningar: Executive Vice President på Ratos med ansvar för verksamheter inom industri- och konsumentområdena. VD för Industrifonden. Investeringsansvarig och VD för Novax. Internationella befattningar inom affärsutveckling och marknadsföring på Unilever och Microsoft.
Innehav i Dustin: 0.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.

Henrik Theilbjørn
Styrelseledamot sedan 2024.
Född: 1961.
Utbildning: Civilekonomexamen från Aarhus universitet, Danmark.
Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Boozt, Pierce Group, Masai Clothing Company, Neutral.com och Unique Furniture. VD för EMMADS Invest (privat investeringsbolag).
Tidigare befattningar: Styrelseordförande i Bygghemma Group, A-TEX, Baum und Pferdgarten, Birger Christensen, Birger Christensen China Holding, Borch Textile Group, Borch Textile Holding, Bruuns Bazaar, Carl Ras, Kelly Invest, LanguageWire, Langulize, Munthe, Performance Group Scandinavia, PWT Group, PWT Holding, Rabens Saloner, Saint Tropez af 1993, Scandinavian Designer, Shamballa Jewels och Wagner China. Styrelseledamot i Bloomingville, BV Holding Company, ELKA Rainwear, JAMIST Holding, JAMIST Invest, JAMIST Support, MP Denmark, New Nordic Brand House, New Nordic Brand House Holding, Rabens Atelier och Day Birger et Christensen.
Innehav i Dustin: 1 000 000 aktier.
Oberoende: Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.