

Ersättningsrapport 2021/22

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Dustin Group AB ("Dustin", "vi" eller "vår"), antagna av årsstämman 2019/20, tillämpades under år 2021/22. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av vår utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 på sidorna 88–90 i vår årsredovisning för 2021/22. Information om ersättningsutskottets arbete under 2021/22 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 70–81 i årsredovisningen för 2021/22.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 90 i årsredovisningen för 2021/22.

Utveckling under 2021/22

Verkställande direktören sammanfattar Dustins övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen för 2021/22.

Dustins ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av vår affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att vi kan rekrytera och behålla, engagera och utveckla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att vi kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Våra ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig, och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Utöver ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Dustins årsstämma beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Ersättningsriktlinjerna återfinns i sin helhet på <https://www.dustingroup.com/sv/riktlinjer-ersattning>. Under 2021/22 har Dustin tillämpat de riktlinjer som har antagits vid årsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över vår efterlevnad av riktlinjerna för ersättning är tillgängligt på <https://www.dustingroup.com/sv/bolagsstammor>. Ingen ersättning har återbetalats. Baserat på slutsatserna från utvärderingen av programmen för rörlig ersättning och tillämpningen av ersättningsriktlinjerna har styrelsen beslutat att föreslå att ersättningsriktlinjerna ska förbli oförändrade.

Total ersättning till verkställande direktören

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören (KSEK) under 2021/22

Befattningshavarens namn, position	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extra-ordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning ****
		Grundlön *	Andra förmåner **	Ettårig ***	Flerårig				
Thomas Ekman, VD	2021/2022	6 686,1	78,2	1 903,5	-	-	1 900,6	10 568,4	82/18

* Inklusive semesterersättning uppgående till 102 KSEK.

** Består av bilförmån.

*** Bestående av kortfristig rörlig ersättning intjänad under 2021/22 som betalas ut kvartalsvis i efterskott.

**** Fast ersättning består här av grundlön, andra förmåner samt pensionskostnad.

Kort- och långsiktig rörlig ersättning till verkställande direktören

Tillämpning av prestationskriterier på kortsiktig rörlig ersättning

Prestationskriterierna för verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga vår strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i Dustins långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2021/22 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet, kundnöjdhet och kultur.

Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

Befattningshavarens namn, position	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a. Uppmätt prestation	
			b. Faktiskt ersättningsutfall	
Thomas Ekman, VD	EBITA koncern (kvartalsvis)	50 %	a) Q1: 100 % a) Q2: 43 % a) Q3: 0 % a) Q4: 0 %	b) 478,8 KSEK b) 205,2 KSEK b) 0 KSEK b) 0 KSEK
	Group EBITA (årligen)	20 %	a) 19 %	b) 145,2 KSEK
	Milestones (årligen)	30 %	a) 94 %	b) 1 074,4 KSEK

Långsiktiga incitamentsprogram

Dustin har för närvarande tre utestående långsiktiga incitamentsprogram som har genomförts efter beslut av årsstämman (LTI 2020, LTI 2021 och LTI 2022). Under detta räkenskapsår har ett incitamentsprogram intjänats (LTI 2019). Inga optioner löstes in till följd av lägre marknadsvärde än lösenpris.

De långsiktiga incitamentsprogrammen består av teckningsoptioner och syntetiska optioner (gäller endast för anställda i Norge och Nederländerna) och har en intjänandeperiod på 3,4 år. Överföringen av teckningsoptionerna och de syntetiska optionerna gjordes till ett pris som motsvarar marknadsvärdet på teckningsoptionerna och de syntetiska optionerna vid tidpunkten för överlåtelsen (premien), beräknat enligt en allmänt accepterad värderingsmodell (Black & Scholes). Beräkningen utfördes av ett oberoende värderingsinstitut.

I samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna har Dustin förbehållit sig rätten att återköpa teckningsoptionerna om deltagaren upphör att vara anställd eller utför tjänster åt koncernen eller om deltagaren skulle överlåta sina teckningsoptioner (hembud). Dustin har också förbehållit sig rätten att (i) återköpa de syntetiska optionerna om deltagaren skulle överföra de syntetiska optionerna (hembud) och (ii) begränsa beloppet per syntetisk option som varje deltagare kan få för att marknadsvärdet per syntetisk option ska motsvara marknadsvärdet per teckningsoption.

Dustin har emitterat totalt 3 428 858 teckningsoptioner (varav 2 211 103 är utestående) och 92 370 syntetiska optioner (varav 70 318 är utestående) i de tre utestående programmen.

Ökningen av Dustins aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 11 342 152,950251 SEK (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen ytterligare omräkning sker enligt villkoren¹), vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,0 % av aktierna i Dustin, beräknat på antalet utestående aktier.

Tabell 3 – Långsiktiga incitamentsprogram (verkställande direktör)

Namn på ledande befattningshavare	De huvudsakliga villkoren för teckningsoptionsprogrammen					Ingående balans				Utgående balans
	Programmets namn	Datum för intjänande	Inköpsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Under året				
						Teckningsoptioner vid årets början	Köpta teckningsoptioner	Ej inlösta teckningsoptioner	Inlösta teckningsoptioner	
Thomas Ekman, VD	LTI 2019	25 januari 2019–30 juni 2022	22 januari 2019	31 januari–30 juni 2022	94,00	219 204	-	219 204	-	-
	LTI 2020	20 januari 2020–30 juni 2023	20 januari 2020	31 januari–30 juni 2023	90,90	103 883	-	-	-	103 883
	LTI 2021	31 januari 2021–30 juni 2024	27 januari 2021	31 januari–30 juni 2024	86,00	116 641	-	-	-	116 641
	LTI 2022	1 februari 2022–30 juni 2025	1 februari 2022	31 januari–30 juni 2025	112,00	-	102 285	-	-	102 285
Totalt						439 728	102 285	219 204		322 809

¹Antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har justerats med faktor 1,03 för LTI 2020 och LTI 2021 efter företrädesemissionen genomförd under 2021.

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

Tabell 4 – Förändring av ersättning och företagets resultat för rapporterat räkenskapsår

	2021/22
Total ersättning för verkställande direktören (KSEK)	10 568,4
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	-522,7
Förändring i procent (%)	-4,7
Koncernens rörelseresultat (MSEK)	758,0
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	181,8
Förändring i procent (%)	31,6
Genomsnittlig ersättning till anställda på heltid i Dustin Aktiebolag (KSEK)*	520,7
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	-22,2
Förändring i procent (%)	-4,1

* Total ersättning under 2021/22 uppdelad i genomsnittligt antal anställda i Dustin Aktiebolag, exklusive medlemmar i koncernledningen.