

Ersättningsrapport 2022/23

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Dustin Group AB antagna av årsstämman 2019/20, tillämpades under år 2022/23. 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 2022/23. Information om ersättningsutskottets arbete under 2022/23 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 71–72 i årsredovisningen för 2022/23.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i Not 7 på sidan 90 i årsredovisningen för 2022/23.

Utveckling under 2022/23

Verkställande direktören sammanfattar Dustins övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i årsredovisningen för 2022/23.

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 kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Utöver ersättningar som omfattas av ersättningsriktlinjerna har Dustins årsstämma beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Total ersättning till verkställande direktören

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören (KSEK) under 2022/23

Befattningshavarens namn, position	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning		Extraordinära poster	Pensionskostnad	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning****
		Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig***	Flerårig				
Johan Karlsson, VD	2022/23	2 712,0	38,0	-	-	-	541,6	3 291,6	100/0
Thomas Ekman (avgående VD)	2022/23	4 211,0	59,6	-	-	-	1 409,4	5 637,4	100/0
Thomas Ekman	2021/22	6 686,1	78,2	1 903,5	-	-	1 900,6	10 568,4	82/18

Thomas Ekmans anställning avslutades 10 april 2023 och hans ersättning för 2022/23 utgick för perioden 1 september 2022–10 april 2023. Johan Karlsson, tidigare CFO, utsågs till VD och koncernchef från och med 3 april 2023, och endast hans ersättning för perioden 3 april 2023–31 augusti 2023 inkluderas i ovan samt efterföljande tabeller.

* Inklusive semesterersättning uppgående till 15 KSEK.

** Består av bilförmån.

*** Bestående av kortfristig rörlig ersättning intjänad under 2022/23 som betalas ut kvartalsvis i efterskott.

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

Ersättningsriktlinjerna återfinns i sin helhet på <https://www.dustingroup.com/sv/riktlinjer-ersattning>. Under 2022/23 har Dustin tillämpat de riktlinjer som 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.

Under räkenskapsåret 2022/2023 genomgick Dustin Group ett VD-skifte. Thomas Ekman, som tjänstgjorde som VD fram till april 2023, erhöll en total ersättning (exkl. pension) om 4,3 miljoner kronor för perioden september 2022 till april 2023.

Hans efterträdare, Johan Karlsson, som tillträdde i april 2023, har en ackumulerad ersättning (exkl. pension) om 2,8 miljoner kronor för perioden april till augusti 2023. Det genomsnittliga årliga ersättningsbeloppet för företagets övriga anställda, exklusive sociala avgifter, uppgår till 622 KSEK.

För perioden september 2022-april 2023 (8 månader) har den årliga totala ersättningsgraden beräknats baserad på total ersättning till Thomas Ekman samt belopp för motsvarande period med

genomsnittligt ersättningsbelopp för bolagets övriga anställda, 415 KSEK. Den årliga totala ersättningsgraden uppgår då till 10,29.

För perioden april 2023-augusti 2023 (5 månader) har den årliga totala ersättningsgraden beräknats baserad på total ersättning till Johan Karlsson samt belopp för motsvarande period med genomsnittligt ersättningsbelopp för bolagets övriga anställda, 259 KSEK. Den årliga totala ersättningsgraden uppgår då till 10,60.

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 Dustins 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 2022/23 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 och b. Faktiskt ersättningsutfall	
Johan Karlsson, VD	EBITA koncern (kvartalsvis)	50%	a) Q1: N/A	b) N/A
			a) Q2: N/A	b) N/A
			a) Q3: 0%	b) -
			a) Q4: 0%	b) -
	Group EBITA (årligen)	20%	a) 0%	b) -
	Milestones (årligen)	30%	a) 0%	b) -
Thomas Ekman, avgående VD	EBITA koncern (kvartalsvis)	50%	a) Q1: 0%	b) -
			a) Q2: 0%	b) -
			a) Q3: 0%	b) -
			a) Q4: N/A	b) N/A
	Group EBITA (årligen)	20%	a) 0 %	b) N/A
	Milestones (årligen)	30%	a) 0 %	b) N/A

Teckningsoptionsprogram

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

Dessa 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 anställda 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 2 286 168 teckningsoptioner (varav 1 435 482 är utestående) och 20 456 har utgetts i syntetiska optioner i de två utestående programmen.

Ökningen av Dustins aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 7 287 634,95 SEK (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning har skett enligt villkoren), vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,3% av aktierna i Dustin, beräknat på antalet utestående aktier.

Tabell 3 – Långsiktiga incitamentsprogram (verkställande direktör)

Namn på ledande befattningsavare	De huvudsakliga villkoren för teckningsoptionsprogrammen					Ingående balans	Under året			Utgående balans
	Programmets namn	Datum för intjänande	Inköpsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)		Teckningsoptioner vid årets början	Köpta teckningsoptioner	Ej inlösta teckningsoptioner	
Johan Karlsson, VD	LTI 2020	20 januari 2020–30 juni 2023	20 januari 2020	31 januari–30 juni 2023	90,90	99 727	-	99 727	-	-
	LTI 2021	20 januari 2021–30 juni 2024	27 januari 2021	31 januari–30 juni 2024	86,00	93 312	-	-	-	93,312
	LTI 2022	20 januari 2022–30 juni 2025	1 februari 2022	31 januari–30 juni 2025	112,00	81 828	-	-	-	81 828
Totalt						228 211	-	99 727	-	175 140

Tabell 4 – Långsiktiga incitamentsprogram (avgående verkställande direktör)

Namn på ledande befattningsavare	De huvudsakliga villkoren för teckningsoptionsprogrammen					Ingående balans	Under året			Utgående balans
	Programmets namn	Datum för intjänande	Inköpsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)		Teckningsoptioner vid årets början	Köpta teckningsoptioner	Ej inlösta teckningsoptioner	
Thomas Ekman, avgående VD	LTI 2020	20 januari 2020–30 juni 2023	20 januari 2020	31 januari–30 juni 2023	90,90	103 883	-	103 883	-	-
	LTI 2021	20 januari 2021–30 juni 2024	27 januari 2021	31 januari–30 juni 2024	86,00	116 641	-	-	-	116 641
	LTI 2022	20 januari 2022–30 juni 2025	1 februari 2022	31 januari–30 juni 2025	112,00	102 285	-	-	-	102 285
Totalt						322 809	-	103 883	-	218 926

Prestationsaktieprogram (PSP)

Under räkenskapsåret 2022/23 har ett nytt långsiktigt incitamentsprogram implementerats i form av ett prestationsbaserat aktieprogram, PSP 2023.

På årsstämman den 15 december 2022 beslutades att anta det av styrelsen föreslagna aktiebaserade incitamentsprogrammet. Med stöd av bemyndigande från stämman har styrelsen den 17 februari 2023 beslutat om en riktad nyemission och omedelbart återköp av 825 000 C-aktier. Syftet med emissionen och återköpet är att säkerställa framtida leverans av stamaktier till deltagarna i incitamentsprogrammet.

PSP 2023 fokuserar på de för Dustin strategiskt viktiga finansiella resultatmåten organisk tillväxt och EBITA-marginal samt på totalavkastningen för aktieägarna (TSR). Vidare inkluderar PSP 2023 ett mål relaterat till produktåtervinning (årlig återtagandeförsäljning) i syfte att koppla deltagarnas ersättning till Dustins hållbarhetsmål för 2030.

Kategori 1 (VD) kan allokera upp till 15 900 Investeringsaktier. För varje Investeringsaktie har deltagaren rätt att erhålla totalt 7 prestationsaktierätter, varav 1 prestationsaktierätt av serie A, 2,25 prestationsaktierätter av serie B respektive C och 1,5 prestationsaktierätt av serie D.

Tabell 5 – Prestationsaktieprogram (verkställande direktör)

Namn på ledande befattningsavare	Antal aktier	Resultatmål									Total		
		Totalavkastning för aktieägare (A)			Organisk tillväxt (B)			EBITA marginal (C)					
		Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal	Min	Max antal	Max total
Johan Karlsson, VD	15 900	0,0x	1,0x	15 900	0,0x	2,3x	35 775	0,0x	1,5x	23 850	0,0x	111 300	7,0x
Total	15 900	-	-	15 900	-	-	35 775	-	-	23 850	0,0x	111 300	7,0x

Jämförande information om förändring av ersättning och företagens resultat

Tabell 6 – Förändring av ersättning och företagens resultat för rapporterat räkenskapsår

	2022/23	2021/22
Total ersättning för verkställande direktören (KSEK)	8 969,0	10 570,8
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	-1 601,8	-520,3
Förändring i procent (%)	-15,2%	-4,7%
Koncernens rörelseresultat (MSEK)	466,6	758,0
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	-291,4	181,8
Förändring i procent (%)	-38,4%	31,6%
Genomsnittlig ersättning till anställda på heltid i Dustin Aktiebolag (KSEK)*	551,9	520,7
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	31,2	-22,2
Förändring i procent (%)	6,0%	-4,1

* Total ersättning under 2022/23 uppdelad i genomsnittligt antal anställda i Dustin Aktiebolag (enligt årsredovisningen för 2022/23), exklusive medlemmar i koncernledningen.