

Ersättningsrapport 2023/24

Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Dustin Group AB antagna av årsstämman 2019/20, tillämpades under år 2023/24. 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 95–97 i vår årsredovisning för 2023/24. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023/24 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 77–80 i årsredovisningen för 2023/24.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i Not 7 på sidan 97 i årsredovisningen för 2023/24.

Utveckling under 2023/24

Verkställande direktören sammanfattar Dustins övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 6 i årsredovisningen för 2023/24.

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 2023/24 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. Revisorers 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 2023/24

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	2023/24	6 754	97,8	2 980	-	-	1 239,2	11 071	70/30

* Inklusive semesterersättning uppgående till 15 KSEK.

** Består av bilförmån.

*** Bestående av kortfristig rörlig ersättning intjänad under 2023/24 som betalas ut kvartalsvis i efterskott.

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

Under räkenskapsåret 2023/24 uppgick Dustin Groups VD Johan Karlsson, ackumulerade ersättning (exkl. pension) till 9,8 miljoner kronor. Enligt styrelsens beslut den 16 november 2023 beviljades Johan Karlsson en diskretionär

bonus om 2 miljoner kronor med anledning av hans starka prestation. Det genomsnittliga årliga ersättningsbeloppet för företagets övriga anställda, exklusive sociala avgifter, uppgår till 626 KSEK.

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 2023/24 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: 0 % a) Q2: 0 % a) Q3: 0 % a) Q4: 0 %	b) - KSEK b) - KSEK b) - KSEK b) - KSEK
	EBITA koncern (årligen)	20%	a) 0 %	b) - KSEK
	Milestones (årligen)	30%	a) 83 %	b) 980 KSEK

Teckningsoptionsprogram

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

Det långsiktiga incitamentsprogrammet 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 956 458 teckningsoptioner (varav 700 649 är utestående) och 20 456 syntetiska optioner finns i det utestående programmet.

Ökningen av Dustins aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 4 330 010,82 SEK (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning har skett enligt villkoren), vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,15 procent 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	Under året			Utgående balans
	Programmets namn	Datum för intjänande	Inköpsdatum	Period för utnyttjande	Lösenpris (SEK)	Teckningsoptioner vid årets början	Köpta teckningsoptioner	Ej inlösta teckningsoptioner	Inlösta teckningsoptioner	Teckningsoptioner vid årets slut
Johan Karlsson, VD	LTI 2021	31 januari 2021-30 juni 2024	27 januari 2021	31 januari-30 juni 2024	86,00	93 312	-	-	-	93 312
	LTI 2022	1 februari 2022-30 juni 2025	1 februari 2022	31 januari-30 juni 2025	112,00	81 828	-	-	-	81 828
Totalt						175 140	-	-	-	175 140

Prestationsaktieprogram (PSP)

Under räkenskapsåret 2023/24 har ett nytt långsiktigt incitamentsprogram implementerats i form av ett prestationsbaserat aktieprogram, PSP 2024. Tidigare räkenskapsår implementerades PSP 2023.

På årsstämman den 12 december 2023 beslutades att anta det av styrelsen föreslagna aktiebaserade incitamentsprogrammet. Med stöd av bemyndigande från stämman har styrelsen den 8 februari 2024 beslutat om en riktad nyemission och omedelbart återköp av 4 000 000 C-aktier. Syftet med emissionen och återköpet är att säkerställa framtida leverans av stamaktier till deltagarna i incitamentsprogrammet.

PSP 2024 och PSP 2023 fokuserar på strategiskt viktiga finansiella resultatmått som organisk tillväxt och EBITA marginal (PSP 2023 eller EPS (PSP 2024), samt på totalavkastningen för aktieägarna (TSR). Vidare inkluderar PSP programmen ett mål relaterat till produktåtervinning (årlig återtagandeförsäljning) i syfte att koppla deltagarnas ersättning till Dustins hållbarhetsmål för 2030.

Kategori 1 (VD) kan enligt PSP 2024 allokera upp till 73 000 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.

Kategori 1 (VD) kan enligt PSP 2023 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 4 – Långsiktiga incitamentsprogram

Namn på ledande befattningshavare	Programmets namn	Antal aktier	Resultatmål												Total		
			Totalavkastning för aktieägare (A)			Organisk tillväxt (B)			EBITA marginal (C)			EBITA marginal (C)					
			Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal	Min	Max	Max antal
Johan Karlsson, VD	PSP 2024	73 000	0,0x	1,0x	73 000	0,0x	2,3x	164 250	0,0x	2,3x	164 250	0,0x	1,5x	109 000	0,0x	511 000	7,0x
	PSP 2023	15 900	0,0x	1,0x	15 900	0,0x	2,3x	35 775	0,0x	2,3x	35 775	0,0x	1,5x	23 850	0,0x	111 300	7,0x
Total		88 900	-	-	88 900	-	-	200 025	-	-	200 025	-	-	133 350	0,0x	622 300	7,0x

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

Tabell 5 – Förändring av ersättning och företagets resultat för rapporterat räkenskapsår

	2023/24	2022/23
Total ersättning för verkställande direktören (KSEK)	11 071,0	8 969,0
Förändring i jämförelse med föregående år (KSEK)	2 102,0	-1 601,8
Förändring i procent (%)	23,4%	-15,2%
Koncernens rörelseresultat (MSEK)	332,4	466,6
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	-134,2	-291,4
Förändring i procent (%)	-28,8%	-38,4%
Genomsnittlig ersättning till anställda på heltid i Dustin Aktiebolag (KSEK)*	613,3	551,9
Förändring i jämförelse med föregående år (MSEK)	61,4	31,2
Förändring i procent (%)	11,1%	6,0%

* Total ersättning under 2023/24 uppdelad i genomsnittligt antal anställda i Dustin Aktiebolag (enligt årsredovisningen för 2023/24), exklusive medlemmar i koncernledningen.