

# Valberedningens förslag och motiverade yttrande till årsstämman 2024/25

## Dustins valberedning

I enlighet med den instruktion för valberedningen som antagits av bolagsstämman består valberedningen inför årsstämman 2024/25 av medlemmar utsedda av de största aktieägarna i Dustin Group AB ("Bolaget" eller "Dustin"); Marie Ehrling (Axel Johnson AB), 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 och Hanna Graflund Sleyman, Morten Strand och Henrik Theilbjørn, samt nyval av Carl Mellander. Johan Fant har avböjt omval.

Tomas Franzén föreslås väljas till styrelseordförande.

### Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå med:

- 750 000 kronor (tidigare 735 000) till styrelsens ordförande.
- 440 000 kronor (tidigare 432 000 kronor) till var och en av de övriga styrelseledamöterna.
- 158 000 kronor (tidigare 148 000) till revisionsutskottets ordförande.
- 84 000 kronor (tidigare 81 000) till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet.
- 80 000 kronor (tidigare 80 000) till ordföranden i ersättningsutskottet.
- 43 000 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 3 882 000 kronor (tidigare 3 803 000 kronor). Den något ökade ersättningen till revisionsutskottet motiveras med att arbetsbelastningen har varit högre för detta utskott under senare år.

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. Valberedningens preciserade förslag medför att ersättning utgår endast för ordinarie styrelsemöten

som hålls fysiskt i Sverige som föranleder mötesarvode, dvs ej extra möten som hålls via 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 2025/26. PwC har anmält auktoriserade revisorn Aleksander Lyckow som 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 2025 och har sedan dess arbetat med att ta fram beslutsförslag inför årsstämman. Valberedningen har hållit fem (5) protokollförda möten inför årsstämman 2024/25 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 Johan Fant, som avböjt omval, föreslås samtliga nuvarande styrelseledamöter till omval. Valberedningen föreslår vidare att Tomas Franzén ska omväljas till styrelseordförande samt nyval av Carl Mellander till styrelseledamot.

**Carl Mellander** (född 1964) har lång internationell erfarenhet från ledande befattningar i globala bolag. Han har arbetat inom Ericsson i olika roller under 25 år varav sju år som Group CFO och medlem i koncernledningen. Under denna period spelade han en central roll i bolagets finansiella och strategiska omställning, vilket resulterade i förbättrad lönsamhet, förstärkt marknadsposition och ökat aktieägarvärde. Hans erfarenhet omfattar bland annat ansvar för internrevision, treasury, M&A, investerrelationer, compliance samt omfattande kontakter med regulatoriska myndigheter i flera jurisdiktioner.

Vidare har Carl Mellander omfattande erfarenhet som styrelseledamot och ordförande i revisionsutskott, bland annat som ordförande i revisionsutskottet i Tobii AB och som ledamot av revisionsutskotten i MilDef Group AB och Svensk Exportkredit AB. Genom dessa uppdrag har han förvärvat djup kunskap om de frågor som är centrala för revisionsutskottets arbete även i mindre börsnoterade bolag, inklusive intern kontroll, finansiell rapportering, riskhantering, hållbarhetsrapportering och regelefterlevnad.

Carl Mellander är även medlem i Rädda Barnens Finansierings- och Partnerskapsråd, samt advisory board-medlem i Stockholms Handelshögskolas Accounting and Financial Management Center of Excellence. Carl Mellander har en fil kand-examen från Stockholms universitet.

Valberedningens bedömning är att Carl Mellander besitter stor integritet, är resultatorienterad och har en värdeskapande ledarstil samt förmåga att driva effektivt samarbete i komplexa och



internationella miljöer. Valberedningen bedömer att hans erfarenhet och kompetens är särskilt relevanta för Dustins fortsatta utveckling.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen 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 2025  
VALBEREDNINGEN FÖR DUSTIN GROUP AB (PUBL)

## 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 Team Olivia 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, TietoEVRY Corporation och Sappa Holding. Styrelseledamot i bland annat Axel Johnson, Martin & Servera, Liljedahl Group och Hydros cand 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:** EVP Emerging Technologies på Axel Johnson. Styrelseledamot i Rugvista.

**Tidigare befattningar:** VD för Kicks Group, PDL Group och Departments & Stores. Styrelseledamot i Embellence Group och Atrium Ljungberg. Commercial Manager/Head of Vendor Management 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**

*Föreslagen ny styrelseledamot.*

**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 Grönskär-Gruppen AB, MilDef Group AB och Tobii AB.

**Tidigare befattningar:** Group Treasurer och flera ledande ekonomi- och finansroller inom Ericsson inklusive CFO för marknadsenheter och chef för export- och projektfinansiering, CFO för Ghana Telecom, CFO för en affärsenhet inom Saab samt avdelningsdirektör på BITS.

**Innehav i Dustin:** 485 000 aktier.

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

#### **Morten Strand**

*Styrelseledamot sedan 2017.*

**Född:** 1965.

**Utbildning:** Kandidatexamen i Business and Information Management från University of San Francisco, USA.

**Övriga nuvarande befattningar:** Styrelseordförande i EMHA Holding AS och Gemini Infrastructure AS. Styrelseledamot i ABAX AS och Krysse AS. Styrelseobservatör i Maritime Optima AS. Executive Advisor på FSN Capital AS.

**Tidigare befattningar:** Styrelseledamot, vice styrelseordförande och VD för ABAX Group AS. Styrelseledamot och VD för Cint. Styrelseledamot i Teamleader B.V. och CXM B.V. Operativ chef (COO) på Visma Software AS.

**Innehav i Dustin:** 0.

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. 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:** 400 000 aktier.

**Oberoende:** Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.