

## **Punkt 17(a): Styrelsens förslag angående långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram, LTIP 2017**

### **Bakgrund och sammanfattning**

Löner och andra anställningsvillkor i Scandi Standard AB (publ) ("Scandi Standard") och Scandi Standards dotterbolag (Scandi Standard och dess dotterbolag kallas här efter gemensamt för "Koncernen") ska vara adekvata för att Koncernen ska kunna rekrytera och behålla kompetenta medarbetare till rimliga kostnader för Koncernen. Ersättningen ska baseras på principerna om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Styrelsen i Scandi Standard har beslutat att föreslå för årsstämman det nedan angivna långsiktiga incitamentsprogrammet 2017 ("LTIP 2017") för nyckelpersoner, som är avsett att bidra till långsiktig värdetillväxt och leda till ett gemensamt intresse av värdetillväxt för aktieägare och anställda.

Prestationsaktier ska tilldelas utan kostnad till deltagarna i LTIP 2017, som är nyckelpersoner i Koncernen, i förhållande till en fastställd procentsats av deras grundlön. Efter en treårig intjänandeperiod som inleds i samband med implementeringen av LTIP 2017 och under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, får deltagarna utöva sina prestationsaktierätter och därigenom kommer de att tilldelas aktier i Scandi Standard utan kostnad.

För att säkerställa leverans av aktier i LTIP 2017 och i syfte att säkra sociala avgifter på grund av LTIP 2017, föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att besluta om att förvärva högst 294 773 aktier i Scandi Standard på Nasdaq Stockholm. Dessutom föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta högst 251 386 egna aktier till deltagarna i LTIP 2017 i enlighet med villkoren för LTIP 2017.

Avsikten är att ett program liknande LTIP 2017 ska antas årligen vid årsstämmorna de kommande åren.

### **Förslag**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av LTIP 2017 i huvudsak baserat på de villkor som anges nedan.

#### ***1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2017***

LTIP 2017 omfattar högst 22 deltagare som delas in i fyra (4) kategorier.

- Kategori 1 består av verkställande direktören
- Kategori 2 består av ekonomichefen och Koncernens produktionsdirektör
- Kategori 3 består av landschefer och chefen för primärproduktion

- Kategori 4 består av andra nyckelpersoner

Deltagarna ska kostnadsfritt tilldelas prestationsaktierätter som berättigar tilldelning av aktier i Scandi Standard. Antalet prestationsaktierätter som tilldelas en deltagare ska beräknas som en procentandel av den relevanta deltagarens grundlön plus eventuella sociala avgifter hänförliga till sådant belopp dividerat med 53,58, vilket var den genomsnittliga aktiekursen under perioden 6 mars 2017 till 17 mars 2017. Den procentuella andelen av grundlönen som ligger till grund för tilldelningen av prestationsaktierätter är beroende av vilken kategori deltagaren tillhör i enlighet med följande:

- Kategori 1: 100 procent av grundlönen för 2017
- Kategori 2: 75 procent av grundlönen för 2017
- Kategori 3: 50 procent av grundlönen för 2017
- Kategori 4: 25 procent av grundlönen för 2017

Ovanstående procentsatser kommer att justeras så att deltagare som har varit anställda i Koncernen mindre än ett år kommer att erhålla mindre än 100 procent av beloppen som angivits ovan.

Under förutsättning att de villkor som anges i punkt 2 nedan är uppfyllda, ska prestationsaktierätter berättiga till tilldelning av aktier i Bolaget i enlighet med vad som beskrivs nedan. Tilldelning av aktier med stöd av prestationsaktierätter ska ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2017 ("Intjänandeperioden").

## **2. Prestationsaktierätter**

Efter Intjänandeperioden ska varje prestationsaktierätt berättiga till tilldelning av upp till en (1) aktie. Villkoren för tilldelning av aktier beskrivs i det följande.

### ***Krav på intjänande***

För att prestationsaktierätterna ska berättiga till tilldelning av aktier, ska det krävas att den relevanta deltagaren förblir anställd och inte har gett eller fått meddelande om uppsägning inom Koncernen under Intjänandeperioden. Om detta villkor inte är uppfyllt, ska inga aktier tilldelas. Om en deltagares anställning har upphört innan utgången av Intjänandeperioden på grund av deltagarens dödsfall eller långvarig sjukdom eller om arbetsgivaren har lämnat meddelande om uppsägning av deltagarens anställning utan saklig grund (inklusive, för undvikande av tvivel, meddelande om uppsägning på grund av arbetsbrist), ska dock 1/3 av rätten till tilldelning av aktier intjänas vid varje årsdag av implementeringen av LTIP 2017.

### ***Prestationskrav***

Därutöver ska tilldelning av aktier vara villkorad av uppfyllande av ett finansiellt mål som fastställts av styrelsen i Bolaget, den årliga genomsnittliga tillväxten av vinst per aktie ("EPS CAGR").

EPS CAGR ska beräknas av styrelsen på grundval av Koncernens kvartalsrapport som justeras för jämförelsestörande poster. EPS för räkenskapsåret 2016 uppgick till 2,50 kronor.

För att full tilldelning av aktier ska ske måste EPS CAGR under perioden 1 januari 2017 - 31 december 2019 vara minst 12,5 procent. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2017 - 31 december 2019 är 5 procent, ska deltagarna tilldelas aktier för 25 procent av sina prestationsaktierätter. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2017 - 31 december 2019 är mer än 5 procent men mindre än 12,5 procent, ska deltagarna erhålla en linjär tilldelning. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2017 - 31 december 2019 är mindre än 5 procent, ska inga aktier tilldelas.

### ***3. Villkor för prestationsaktierätterna***

Utöver vad som angivits ovan, ska följande villkor gälla för prestationsaktierätterna:

- Prestationsaktierätterna tilldelas kostnadsfritt.
- Deltagarna har ej rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra prestationsaktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende prestationsaktierätterna under Intjänandeperioden.
- Utnyttjande av prestationsaktierätterna kan ske tidigast tre år efter LTIP 2017 implementerades.
- Bolaget kommer inte att kompensera deltagarna för eventuella utdelningar.

### ***4. Detaljerade villkor och administration***

Styrelsen, eller en viss kommitté som utsetts av styrelsen, ska ansvara för den närmare utformningen och administrationen av LTIP 2017, inom ramen för de villkor och riktlinjer som ges av årsstämman. Exempelvis, ska styrelsen bemyndigas att besluta om att ingen tilldelning av aktier ska ske till en deltagare, trots att villkoren under punkt 2 ovan uppfylls, vid bedrägeri, annan brottslig verksamhet eller då en deltagare agerat grovt vårdslöst.

I samband med eventuella nyemissioner, aktiedelningar, aktiesammanläggningar och liknande dispositioner, ska styrelsen bemyndigas att omräkna EPS CAGR, såväl som antalet aktier som prestationsaktierätterna ska berättiga till.

Om ett offentligt uppköpserbjudande på samtliga aktier i Scandi Standard genomförs och resulterar i att budgivaren äger mer än 90 procent av aktierna i Scandi Standard, ska styrelsen äga rätt att besluta om avslutande av LTIP 2017, inklusive men inte begränsat till att godkänna tidigare utnyttjande av prestationsaktierätter, ändring av intjänandevillkoren och förkorta perioderna för tillämpning av trösklarna för EPS CAGR för bestämning av i vilken utsträckning prestationskravet ska anses uppfyllt.

Om leverans av aktier inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser och utan regulatoriska hinder, ska styrelsen äga rätt att besluta om att deltagarna istället kan erbjudas en kontant ersättning.

Vidare ska styrelsen bemyndigas att besluta om andra justeringar om stora förändringar i Koncernen, marknaden eller branschen skulle uppstå, vilket skulle innebära att bestämda villkor för tilldelning och möjligheten att använda prestationsaktierätter enligt LTIP 2017 inte längre skulle vara lämpligt.

#### ***5. Säkring av åtaganden enligt LTIP 2017 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier***

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om att förvärva högst 294 773 aktier i Scandi Standard för följande ändamål:

- 1) Att säkra leverans av aktier vid utnyttjande av prestationsaktierätter.
- 2) Säkra och täcka sociala avgifter som utlöses av LTIP 2017.

Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm vid ett eller flera tillfällen och intill nästa årsstämma till ett pris inom prisintervallet som gäller vid börsen. Det fullständiga förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier framgår av punkten 17 b. i kallelsen.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta högst 251 386 aktier som förvärvats i enlighet med ovanstående. Överföringar ska ske till deltagarna i LTIP 2017 i enlighet med villkoren för LTIP 2017. Det fullständiga förslaget till beslut om överlåtelse av egna aktier framgår av punkten 17 c. i kallelsen.

#### ***6. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2017***

Förutsatt 100 procents intjänande, fullt uppfyllande av EPS-kravet och en aktiekurs vid tidpunkten för utövandet av prestationsaktierättigheterna om 56,50 kronor, kommer LTIP 2017 att resultera i tilldelning av 251 386 aktier i Scandi Standard, vilket motsvarar ett värde om 16 654 699 kronor.

LTIP 2017 kommer att medföra kostnader för Koncernen i form av sociala avgifter. Sociala avgifter ska kostnadsföras och fördelas på de perioder under vilka deltagarnas tjänster utförts. De sociala avgifterna beräknas uppgå till i genomsnitt

cirka 17 procent av marknadsvärdet på aktierna som tilldelas vid utnyttjande av prestationsaktierätterna.

Styrelsen har föreslagit att effekten på kassaflödet som kan uppstå till följd av sociala avgifter som ska betalas när prestationsaktierätter utnyttjas ska säkras genom förvärv av egna aktier på marknaden.

Vidare kommer prestationsaktierätterna att ge upphov till redovisningsmässiga kostnader i enlighet med IFRS 2. Dessa kostnader ska fastställas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över Intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2, ska det teoretiska värdet på prestationsaktierätterna utgöra grunden för beräkningen av dessa kostnader. Det teoretiska värdet ska inte omvärderas i efterföljande rapporteringsperioder, trots att justeringar för prestationsaktierätter som inte är intjänade ska göras i samband med varje finansiell rapport. Således kommer de ackumulerade kostnaderna vid slutet av Intjänandeperioden att vara baserade på det antal prestationsaktierätter som uppfyller villkoren.

#### ***7. Utspädning och inverkan på nyckeltal***

Inga nya aktier kommer att emitteras i Scandi Standard på grund av LTIP 2017. Scandi Standard kommer istället att behöva förvärva 294 773 egna aktier, motsvarande cirka 0,5 procent av de utestående aktierna och rösterna i Scandi Standard, för att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2017 och för att säkerställa och täcka sociala avgifter.

Kostnaderna för LTIP 2017 förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal.

#### ***8. Målen med förslaget och skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt***

Styrelsen anser att förekomsten av effektiva aktierelaterade incitamentsprogram för nyckelpersoner i Bolaget är av väsentlig betydelse för Bolagets utveckling. Det föreslagna programmet skapar ett gemensamt Koncernfokus för nyckelpersonerna i de olika delarna av Koncernen. Genom att koppla nyckelpersonernas ersättning till Bolagets vinst belönas långsiktig värdeökning, vilket medför att överensstämmelse mellan nyckelpersonernas och aktieägarnas intressen uppnås.

Mot bakgrund av dessa omständigheter anser styrelsen att LTIP 2017, med hänsyn till villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare.

#### **Förberedelse av förslaget**

Förslaget har förberetts av ersättningskommittén i samråd med styrelsen och externa rådgivare. Styrelsen har fattat beslutet att föreslå LTIP 2017 för årsstämman.

**Utestående incitamentsprogram i Bolaget**

Årsstämman 2016 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 19 ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som i allt väsentligt har samma utformning som det nu föreslagna LTIP 2017. Högst 209 976 aktier kan komma att tilldelas under LTIP 2016.

**Majoritetskrav**

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande implementering av LTIP 2017 kräver biträde av aktieägare som representerar mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande bemyndigande till styrelsen att besluta om att förvärva aktier kräver biträde av aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande överlåtelse av aktier till deltagarna i LTIP 2017 kräver biträde av aktieägare som representerar minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

---

Stockholm i mars 2017  
Scandi Standard AB (publ)  
*Styrelsen*