

Protokoll fört vid årsstämma
i Scandi Standard AB (publ),
556921-0627, den 9 maj 2019,
kl. 10.00–11.03 i IVA Konferens-
center i Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Per Harkjaer.

Valdes advokaten Björn Svensson till ordförande vid stämman.

Antecknades att Daniel Sveen uppdragits att föra protokollet vid stämman.

Beslöts att godkänna att vissa personer som inte uppfyllde de krav som aktiebolagslagen och bolagsordningen uppställer för deltagande vid stämman var närvarande som åhörare utan rösträtt och yttranderätt.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Beslöts att godkänna bifogad förteckning över närvarande aktieägare, bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

Antecknades att 31 855 397 aktier och röster var företrädna vid stämman.

§ 3 Godkännande av dagordning

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 4 Val av två justeringspersoner

Valdes Viktor Henriksson, ombud för Carnegie Fonder, och Ulf Zenk, ombud för Lantmännen Animalieinvest AB, att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Informeras om att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 9 april 2019 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 10 april 2019 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 10 april 2019.

Förklarade sig bolagsstämman i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Redogjordes för styrelsens arbete och för bolagets verksamhet under året som gått.

Redogjordes sedan för arbetet med revisionen, revisionsberättelsen och revisorsyttrandet över tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Besvarades därefter frågor från aktieägare.

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2018, revisionsberättelsen för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2018 samt revisorsyttrandet över tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Antecknades att årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2018, revisionsberättelsen för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2018 samt revisorsyttrandet över tillämpningen av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare även hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 9 april 2019, att handlingarna hade skickats till de aktieägare som så begärt och att handlingarna fanns med i det på stämman utdelade materialet.

§ 7 a) Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Beslöts att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2018.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande resultatet enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts om vinstutdelning om 2,00 kronor per aktie, motsvarande totalt 130 769 214 kronor, med avstämningsdag den 13 maj 2019 samt att resterande 689 412 785 kronor som stod till stämmans förfogande skulle överföras i ny räkning.

§ 7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018.

Antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

§ 8 Framläggande av valberedningens förslag och fastställande av antalet styrelseledamöter

Framlades valberedningens förslag under punkterna 8–13 på dagordningen och valberedningens motiverade yttrande beträffande förslaget till styrelsens sammansättning, inklusive en redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete inför årsstämman och den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpat vid framtagande av förslaget till styrelsens sammansättning.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 9 Fastställande av styrelsearvoden

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode på årsbasis, för tiden fram till slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 690 000 kronor till styrelsens ordförande och 345 000 kronor till övriga styrelseledamöter som har valts av årsstämman och som inte är anställda i bolaget eller dess dotterbolag.

Beslöts även, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode för arbete i styrelsens utskott ska utgå med högst 420 000 kronor, varav 150 000 kronor ska utgå till ordföranden i revisionsutskottet, 75 000 kronor ska utgå till var och en av de två övriga ledamöterna i revisionsutskottet, 60 000 kronor ska utgå till ordföranden i ersättningsutskottet och 30 000 kronor ska utgå till var och en av de två övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

§ 10 Val av styrelse

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Michael Parker, Karsten Slotte, Heléne Vibbles, Øystein Engebretsen, Gunilla Aschan och Vincent Carton till styrelseledamöter samt Per Harkjaer till styrelseledamot och styrelseordförande för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 11 Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

§ 12 Fastställande av revisorsarvoden

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 13 Val av revisionsbolag eller revisorer

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB till bolagets revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslöts att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 2, att gälla för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

§ 15 a) Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2019)

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2019).

Beslöts att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2019) i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 3.

§ 15 b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 15 c) Beslut om överlåtelse av egna aktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier.

Beslöts att överlåta egna aktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Redogjordes för styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 6.

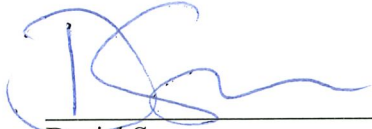
Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17 Stämmans avslutande

Förklarades stämman avslutad.

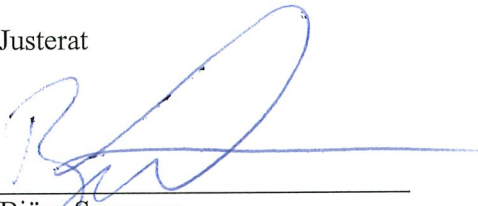
* * *

Vid protokollet



Daniel Sveen

Justerat



Björn Svensson



Viktor Henriksson



Ulf Zenk

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att nedanstående riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare ska tillämpas för tiden fram till årsstämman 2020.

Generella principer för ersättningar och andra villkor

Med ledande befattningshavare avses i dessa riktlinjer verkställande direktören för bolaget samt de vid var tid till verkställande direktören eller CFO rapporterade cheferna i bolaget eller andra koncernbolag som också ingår i koncernledningen samt styrelseledamöter i bolaget som har ingått ett anställningsavtal eller konsultavtal med bolaget eller ett koncernbolag.

Löner och andra anställningsvillkor ska vara adekvata för att bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningar till ledande befattningshavare ska bestå av en fast lön, rörlig lön, pension och övriga förmåner samt vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Principer för fast lön

Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation.

Principer för rörlig lön

Alla ledande befattningshavare kan från tid till annan erbjudas rörlig lön (dvs. kontanta bonusar). Den rörliga lönen ska baseras på att ett antal förutbestämda finansiella och personliga mål uppfylls.

Rörlig lön ska inte överstiga 75 procent av den fasta lönen (med fast lön avses fast kontant lön som intjänats under året exklusive pensioner, förmåner och liknande). I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver ordinarie styrelsearbete, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

Principer för incitamentsprogram

Bolagsstämman kan fatta beslut om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare. Sådana incitamentsprogram ska utformas med syfte att främja bolagets och koncernens långsiktiga värdeskapande samt öka intressegemenskapen mellan deltagaren och bolagets aktieägare.

Principer för pensioner, lön under uppsägningstid och avgångsvederlag

Avtal avseende pensioner ska, där så är möjligt, vara avgiftsbaserade och utformas i enlighet med de nivåer och den praxis som gäller i det land där den ledande befattningshavaren är anställd. Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag,

Bilaga 2

inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Det totala avgångsvederlaget för ledande befattningshavare ska vara begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder.

Principer för avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2019)

Bakgrund och sammanfattning

Löner och andra anställningsvillkor i bolaget och koncernen ska vara adekvata för att bolaget och koncernen ska ha möjlighet att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare till en rimlig kostnad. Ersättningar ska vara baserade på prestation, konkurrenskraft och skälighet. Styrelsen i bolaget har beslutat att föreslå nedanstående långsiktiga incitamentsprogram 2019 ("**LTIP 2019**") för nyckelpersoner, som är avsett att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt öka intressegemenskapen mellan deltagaren och bolagets aktieägare.

Prestationsaktierätter ska tilldelas utan kostnad till deltagarna i LTIP 2019, som är nyckelpersoner i koncernen, i förhållande till en fastställd procentsats av deras fasta lön. Efter en treårig intjänandeperiod som inleds i samband med implementeringen av LTIP 2019 och under förutsättning att vissa villkor är uppfyllda, får deltagarna utöva sina prestationsaktierätter och därigenom kommer de att tilldelas aktier i bolaget utan kostnad.

För att säkerställa leverans av aktier i LTIP 2019 och i syfte att säkra sociala avgifter på grund av LTIP 2019, föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att besluta om att förvärva högst 388 659 aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm. Dessutom föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta högst 334 596 egna aktier till deltagarna i LTIP 2019 i enlighet med villkoren för LTIP 2019.

Avsikten är att ett program liknande LTIP 2019 ska antas årligen vid årsstämmorna de kommande åren.

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av LTIP 2019 i huvudsak baserat på de villkor som anges nedan.

1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2019

LTIP 2019 omfattar högst 29 deltagare som delas in i fyra (4) kategorier.

- Kategori 1 består av verkställande direktören
- Kategori 2 består av CFO och COO
- Kategori 3 består av landschefer och Chefen för Group Live Operations
- Kategori 4 består av andra nyckelpersoner

Deltagarna ska kostnadsfritt tilldelas prestationsaktierätter som berättigar tilldelning av aktier i bolaget. Antalet prestationsaktierätter som tilldelas en deltagare ska beräknas som en procentandel av den relevanta deltagarens fasta lön dividerat med 64,07, vilket var den genomsnittliga aktiekursen under perioden

22 februari 2019 till 14 mars 2019. Den procentuella andelen av den fasta lönen som ligger till grund för tilldelningen av prestationsaktierätter är beroende av vilken kategori deltagaren tillhör i enlighet med följande:

- Kategori 1: 100 procent av den fasta lönen för 2019
- Kategori 2: 75 procent av den fasta lönen för 2019
- Kategori 3: 50 procent av den fasta lönen för 2019
- Kategori 4: 25 procent av den fasta lönen för 2019

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 (*Prestationsaktierätter*) 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 2019 ("**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 en tredjedel (1/3) av rätten till tilldelning av aktier intjänas vid varje årsdag av implementeringen av LTIP 2019.

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 kvartalsrapporter som justeras för jämförelsestörande poster. EPS för räkenskapsåret 2018 uppgick till 3,88 kronor.

För att full tilldelning av aktier ska ske måste EPS CAGR under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 vara minst 12,5 procent. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 är 5 procent, ska deltagarna tilldelas aktier för 25 procent av sina prestationsaktierätter. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 är mer än 5 procent men mindre än 12,5 procent, ska deltagarna erhålla en linjär tilldelning. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 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 2019 implementerades.
- Bolaget kommer inte att kompensera deltagarna för eventuella utdelningar.
- Det högsta antalet aktier som tilldelas en enskild deltagare ska vara begränsat till två gånger deltagarens fasta lön för 2021 dividerat med den genomsnittliga volymvägda aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart efter bolagets publicering av dess bokslutskommuniké för 2021.

4. Lock-up av tilldelade aktier

För att ytterligare öka intressegemenskapen mellan deltagaren och bolagets aktieägare på lång sikt ska ett krav för deltagande i LTIP 2019 vara att deltagaren åtar sig att behålla alla tilldelade aktier (förutom aktier som avyttras för att täcka betalning av skatt som uppkommer i samband med tilldelningen av aktier) under en period om två år från dagen för tilldelning av aktierna.

5. Detaljerade villkor och administration

Styrelsen, eller ett visst utskott som utsetts av styrelsen, ska ansvara för den närmare utformningen och administrationen av LTIP 2019, 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 (*Prestationsaktierätter*) 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 bolaget genomförs och resulterar i att budgivaren äger mer än 90 procent av aktierna i bolaget, ska styrelsen äga rätt att besluta om avslutande av LTIP 2019, 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 2019 inte längre skulle vara lämpligt.

6. Säkring av åtaganden enligt LTIP 2019 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om att förvärva högst 388 659 aktier och att årsstämman beslutar om överlåtelse av högst 334 596 egna aktier för följande ändamål:

- Att säkra leverans av aktier vid utnyttjande av prestationsaktierätter.
- Säkra och täcka sociala avgifter som utlöses av LTIP 2019.

Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm vid ett eller flera tillfällen och före nästa årsstämma till ett pris inom det vid var tid gällande prisintervallet för aktien på Nasdaq Stockholm. Det fullständiga förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna aktier framgår av punkt 15 b).

Överlåtelser av egna aktier ska ske till deltagarna i LTIP 2019 i enlighet med villkoren för LTIP 2019. Det fullständiga förslaget till beslut om överlåtelse av egna aktier framgår av punkt 15 c).

7. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2019

Förutsatt 100 procents intjänande, fullt uppfyllande av prestationskravet (EPS CAGR) och en aktiekurs vid tidpunkten för utövandet av prestationsaktierättigheterna om cirka 64 kronor, kommer LTIP 2019 att resultera i tilldelning av 334 596 aktier i bolaget, uppgående till ett värde om cirka 21,4 miljoner kronor.

Styrelsen har gjort beräkningar av de uppskattade kostnaderna för LTIP 2019. Beräkningarna är baserade på antagandet om en aktiekurs om cirka 64 kronor vid tidpunkten för utnyttjandet av prestationsaktierättigheterna, att det maximala antalet prestationsaktier tilldelas och en genomsnittlig EPS CAGR om 8,75 procent

(dvs. en 50-procentig måluppfyllelse) under perioden 1 januari 2019–31 december 2021. Baserat på dessa antaganden beräknas kostnaderna för LTIP 2019 uppgå till cirka 10,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Vid en genomsnittlig EPS CAGR om minst 12,5 procent (dvs. en 100-procentig måluppfyllelse) under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 beräknas kostnaderna uppgå till cirka 21,4 miljoner kronor exklusive sociala avgifter.

De sociala avgifterna för LTIP 2019 beräknas uppgå till cirka 1,7 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, inklusive en genomsnittlig EPS CAGR om 8,75 procent (dvs. en 50-procentig måluppfyllelse) under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 och genomsnittliga sociala avgifter om 16 procent. Vid en genomsnittlig EPS CAGR om minst 12,5 procent (dvs. en 100-procentig måluppfyllelse) under perioden 1 januari 2019–31 december 2021 beräknas de sociala avgifterna uppgå till cirka 3,5 miljoner kronor.

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.

Kostnaderna för LTIP 2019 fastställs, i enlighet med IFRS 2, 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 men justeringar för prestationsaktierätter som inte har intjänats 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 intjänandevillkoren.

8. Utspädning och inverkan på nyckeltal

Inga nya aktier kommer att emitteras i bolaget på grund av LTIP 2019. Bolaget kommer dock behöva förvärva 388 659 egna aktier, motsvarande cirka 0,6 procent av de utestående aktierna och rösterna i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen för att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2019 och för att säkra och täcka sociala avgifter.

Kostnaderna för LTIP 2019 förväntas ha en marginell inverkan på koncernens nyckeltal.

9. 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 långsiktigt värdeskapande, vilket medför att intressegemenskapen mellan nyckelpersonerna och aktieägarna ökar.

Mot bakgrund av dessa omständigheter anser styrelsen att LTIP 2019, 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 ersättningsutskottet i samråd med styrelsen och externa rådgivare. Styrelsen har fattat beslutet att föreslå LTIP 2019 för årsstämman.

Utestående incitamentsprogram i bolaget

Årsstämman 2016 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 19 ledande befattningshavare och nyckelpersoner, årsstämman 2017 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 22 ledande befattningshavare och nyckelanställda och årsstämman 2018 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 26 ledande befattningshavare och nyckelanställda. LTIP 2016, LTIP 2017 och LTIP 2018 har i allt väsentligt samma utformning som det nu föreslagna LTIP 2019. Högst 209 976 aktier kan komma att tilldelas under LTIP 2016, högst 251 386 aktier kan komma att tilldelas under LTIP 2017 och högst 289 975 aktier kan komma att tilldelas under LTIP 2018.

Majoritetskrav

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande implementeringen av LTIP 2019 kräver biträde av aktieägare som representerar mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande bemyndigandet till styrelsen att besluta om att förvärva egna aktier är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande överlåtelse av aktier till deltagarna i LTIP 2019 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår, i syfte att (1) säkerställa leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2019 vid utnyttjande av prestationsaktierätter och (2) säkra och täcka kostnader som utlöses av LTIP 2019 (som till exempel sociala avgifter och skatter), att styrelsen ska bemyndigas att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva aktier i bolaget på följande villkor.

- Högst 388 659 aktier i bolaget får förvärvas, dock endast i sådan utsträckning att bolaget efter varje sådant förvärv av egna aktier innehar maximal tio procent av det totala antalet aktier i bolaget.
- Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
- Förvärv ska ske till ett pris per aktie inom det för var tid gällande kursintervallet för aktien på Nasdaq Stockholm.
- Aktierna ska betalas kontant.

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.scandistandard.com.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens för Scandi Standard AB (publ) motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Med hänvisning till styrelsens förslag till årsstämman 2019 i Scandi Standard AB (publ) om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier avger styrelsen följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Styrelsen anser, med beaktande av den föreslagna utdelningen om 2,00 kronor per aktie (motsvarande totalt cirka 131 miljoner kronor¹) och styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen, att det föreslagna bemyndigandet för styrelsen att fatta beslut om förvärv av aktier i bolaget är försvarligt med hänsyn till de krav som bolagsverksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

¹ Baserat på utdelning till samtliga aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen till årsstämman med undantag för aktier som bolaget väntas inneha på den föreslagna avstämningsdagen för vinstutdelningen, och kan därför komma att ändras om bolaget förvärvar eller överläter egna aktier före avstämningsdagen. Bolaget har därvid beaktat väntad tilldelning i LTIP 2016.

Styrelsens för Scandi Standard AB (publ) motiverade yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen

Med hänvisning till styrelsens förslag till årsstämman 2019 i Scandi Standard AB (publ) om vinstutdelning av 2,00 kronor per aktie, motsvarande totalt cirka 131 miljoner kronor², avger styrelsen följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Den 31 december 2018 uppgick moderbolagets bundna egna kapital till cirka en miljon kronor och dess fria egna kapital uppgick till cirka 819 miljoner kronor. Följaktligen uppgick moderbolagets totala egna kapital till cirka 820 miljoner kronor. Den 31 december 2018 uppgick koncernens totala egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare till cirka 1 604 miljoner kronor.

Om årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer ett belopp om cirka 689 miljoner kronor av bolagets fria egna kapital att balanseras i ny räkning.

Den verksamhet som bedrivs i bolaget och koncernen medför inte några risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen där bolaget och koncernen verkar eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet i allmänhet. Bolagets och koncernens beroende av marknadsförhållanden avviker inte från vad som i övrigt gäller inom branschen där bolaget och koncernen verkar. Styrelsen bedömer, med beaktande av bemyndigandet för styrelsen att förvärva egna aktier som har föreslagits till årsstämman 2019, att bolagets egna kapital och koncernens egna kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare kommer att vara tillräckligt med hänsyn till omfattningen bolagets och koncernens verksamhet efter den föreslagna vinstutdelningen.

Den 31 december 2018 uppgick moderbolagets respektive koncernens soliditet, före avdrag för den föreslagna utdelningen och utnyttjande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, till 86,1 procent respektive 29,0 procent. Den 31 december 2018 uppgick moderbolagets respektive koncernens soliditet, efter avdrag för den föreslagna utdelningen och fullt utnyttjande av hela det föreslagna återköpsbemyndigandet, till 83,0 procent respektive 27,0 procent. Med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, bedömer styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen inte äventyrar bolagets eller koncernens förmåga att fullgöra erforderliga investeringar. Vinstutdelningsförslaget är även förenligt med den upprättade kassaflödesprognosen, enligt vilken bolaget och koncernen förväntas

² Baserat på utdelning till samtliga aktier i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen till årsstämman med undantag för aktier som bolaget väntas inneha på den föreslagna avstämningsdagen för vinstutdelningen, och kan därför komma att ändras om bolaget förvärvar eller överlåter egna aktier före avstämningsdagen. Bolaget har därvid beaktat väntad tilldelning i LTIP 2016.

Bilaga 4

klara oväntade händelser och tillfälliga variationer i betalningsströmmarna i rimlig omfattning.

Baserat på det ovanstående bedömer styrelsen att vinstutdelningen, med beaktande av det föreslagna återköpsbemyndigandet, är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagsverksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjandet av prestationsaktierätter enligt LTIP 2019, att maximalt 334 596 egna aktier ska överlåtas till deltagarna i LTIP 2019 på följande villkor.

- Rätt att erhålla aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2019 med rätt för varje deltagare att erhålla högst det antal aktier som är tillåtet enligt villkoren för LTIP 2019. Vidare ska dotterbolag inom koncernen äga rätt att vederlagsfritt erhålla aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta sådana aktier till deltagarna i LTIP 2019 enligt villkoren för LTIP 2019.
- Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att villkoren för LTIP 2019 uppfylls.
- Aktierna ska överlåtas under den tidsperiod som följer av villkoren för LTIP 2019.
- Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.
- Antalet aktier som kan överlåtas till deltagarna i LTIP 2019 kan komma att omräknas vid nyemissioner, uppdelningar av aktier (split), sammanläggningar av aktier (omvänd split) eller andra liknande händelser i enlighet med villkoren för LTIP 2019.

Syftet med den föreslagna överlåtelsen av egna aktier och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2019.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om nyemissioner av aktier i bolaget i enlighet med det följande.

- Styrelsen kan utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Det totala antalet aktier som emitterats enligt bemyndigandet ska inte överstiga tio procent av det totala antalet aktier i bolaget per dagen för årsstämmans beslut.
- Styrelsen får besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.
- Utöver betalning i pengar kan aktier betalas med apportegendom, genom kvittning eller med villkor som anges i 2 kap. 5 § aktiebolagslagen.

Om styrelsen beslutar om en nyemission av aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet till avvikelserna vara att finansiera strategisk tillväxt, organisk tillväxt eller andra generella bolagsändamål.

Styrelsen, eller den person som styrelsen utser, ska äga rätt att göra de smärre justeringar i beslutet som kan vara nödvändiga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i april 2019
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen