

Protokoll fört vid årsstämma
i Scandi Standard AB (publ),
556921-0627, den 3 maj 2024
i Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Johan Bygge.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att utse styrelsens ordförande Johan Bygge till ordförande vid stämman.

Antecknades att chefsjuristen Fredrik Olsson 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, bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

Antecknades att 37 838 409 aktier och röster var företrädda vid stämman.

§ 3 Godkännande av dagordning

Beslöts att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen.

§ 4 Val av en eller två justeringspersoner

Valdes Anders Wennberg och Michael Sigsfors att jämte stämмоordföranden justera protokollet.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till bolagsstämman varit publicerad på bolagets webbplats sedan den 25 mars 2024 och att den var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 28 mars 2024 samt att information om att kallelse skett annonserades i Svenska Dagbladet den 28 mars 2024.

Beslöts att förklara stämman i behörig ordning sammankallad.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts

Antecknades att bolagets verkställande direktör Jonas Tunestål, CFO Fredrik Sylwan och hållbarhetschef Ida Ljungkvist redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2023 och besvarade frågor från aktieägarna.

Antecknades att Ann-Christin Hägglund, huvudansvarig revisor från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet avseende räkenskapsåret 2023 samt presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2023, revisionsberättelsen för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 2023 samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna som antogs på årsstämman 2023 har följts.

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

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2023.

§ 7 b) Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, utdelning om sammanlagt 2,30 kronor per aktie uppdelat på två utbetalningstillfällen om 1,15 kronor per aktie vardera, motsvarande totalt cirka 150 miljoner kronor, och att resterande cirka 811 miljoner kronor som stod till stämmans förfogande ska överföras i ny räkning.

Beslöts även, i enlighet med styrelsens förslag, att avstämningsdagen för det första utbetalningstillfället ska vara tisdagen den 7 maj 2024 och avstämningsdagen för det andra utbetalningstillfället ska vara fredagen den 20 september 2024.

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

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2023.

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

§ 7 d) Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Beslöts att godkänna den framlagda ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2023.

§ 8 Fastställande av antalet styrelseledamöter

Antecknades att valberedningens förslag under punkterna 8–13 på dagordningen ansågs framlagda och att aktieägarna beredes tillfälle att ställa frågor till valberedningen.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av åtta 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 1 000 000 kronor till styrelsens ordförande, 550 000 kronor till vice ordförande och 400 000 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, för tiden fram till nästa årsstämma, ska utgå enligt följande. Ett individuellt årligt arvode om 180 000 kronor till ordföranden i risk och revisionsutskottet och 90 000 kronor till var och en av de två övriga ledamöterna i risk och revisionsutskottet samt 80 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet och 40 000 kronor till den övriga ledamoten i ersättningsutskottet.

§ 10 Val av styrelse

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Öystein Engebretsen, Henrik Hjalmarsson, Cecilia Lannebo, Pia Gideon och Paulo Gaspar till styrelseledamöter samt Johan Bygge till styrelseledamot och styrelseordförande för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Valdes även, i enlighet med valberedningens förslag, Paolo Gaspar till ny vice styrelseordförande samt Lars-Gunnar Edh och Sebastian Backlund till nya styrelseledamöter 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 PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Linda Corneliusson, ny huvudansvarig revisor, presenterade sig.

§ 14 a) Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024)

Beslöts att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024) i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 2](#).

§ 14 b) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 3](#).

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 14 c) Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Beslöts att överlåta egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 4](#).

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 5](#).

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med styrelsens förslag, [bilaga 6](#).

Antecknades att erforderlig majoritet uppnåts för beslutet eftersom beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

§ 17 Stämmans avslutande

Antecknades att ledningen och övriga medarbetare i Scandi Standard tackades för sina förtjänstfulla insatser under året.

Antecknades att Karolina Valdemarsson, som avböjt omval som styrelseledamot, tackades för sin tid som styrelseledamot. Antecknades att Ann-Christin Hägglund, huvudansvarig revisor tackades för sin tid som bolagets revisor.

Förklarades stämman avslutad.

* * *

Vid protokollet

Fredrik Olsson

Justerat

Johan Bygge

Anders Wennberg

Michael Sigsfors

Röstlängd

Punkt 14 a): Beslut om långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2024)

Bakgrund och sammanfattning

Löner och andra anställningsvillkor i Scandi Standard 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 2024 ("LTIP 2024") för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som är avsett att främja bolagets och koncernens långsiktiga värdeskapande samt öka intressegemenskapen mellan deltagaren och bolagets aktieägare.

För att ytterligare främja bolagets och koncernens långsiktiga värdeskapande samt öka intressegemenskapen mellan deltagarna i LTIP och bolagets aktieägare föreslås att LTIP 2024 utökas med två prestationsaktierätter, dels ytterligare en (1) prestationsaktierätt kopplad till årlig genomsnittlig tillväxt för vinst per aktie dels en (1) prestationsaktierätt kopplad till koncernens officiella hållbarhetsmål.

Justeringarna innebär, vid full tilldelning, att kostnaden för incitamentsprogrammet beräknas öka med 13,7 miljoner kronor inklusive sociala avgifter vid maximalt deltagande och utfall jämfört med om programmet skulle vara oförändrat. Trots den ökande kostnaden bedöms förändringarna vara fördelaktiga för aktieägarna. Ytterligare en (1) prestationsaktierätt kopplad till årlig genomsnittlig tillväxt för vinst per aktie ökar incitamenten för deltagarna i LTIP 2024 att arbeta mot ett mål som är till fördel för aktieägarna. Om koncernens officiella hållbarhetsmål uppnås bidrar det till bolagets och koncernens konkurrenskraft och bidrar därmed till ökad omsättning och vinst. Mot den bakgrunden har en (1) prestationsaktierätt kopplats till koncernens officiella hållbarhetsmål.

Slutligen föreslås vissa tekniska ändringar i programmet som innebär att en tidigare genomsnittskurs för beräkning av antal aktier som programmet omfattar har ersatts med ett tak för antal aktier uttryckt i ett absolut tal. Skälet är att deltagarna ska kunna delta baserat på en procentandel av sin fasta lön oavsett aktuell aktiekurs under den perioden om fyra månader då deltagarna har möjlighet att förvärva investeringsaktier under förutsättning att LTIP 2024 antas av stämman. Dessa förändringar bedöms ha marginell påverkan på kostnaderna för programmet.

I övrigt har programmet i allt väsentligt samma utformning som det långsiktiga incitamentsprogrammet som antogs vid årsstämman 2023 (LTIP 2023). Avsikten är att liknande incitamentsprogram ska fortsätta att antas årligen vid årsstämmorna de kommande åren.

För att säkerställa leverans av stamaktier i LTIP 2024 och i syfte att säkra sociala avgifter på grund av LTIP 2024 föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att

besluta om förvärv av högst 530 000 stamaktier i bolaget på Nasdaq Stockholm. Dessutom föreslår styrelsen, i syfte att bolaget ska kunna leverera stamaktier till deltagarna, att årsstämman beslutar att överlåta högst 440 000 egna stamaktier till deltagarna i LTIP 2024 i enlighet med villkoren för LTIP 2024.

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av LTIP 2024 i huvudsak baserat på de villkor som anges nedan.

1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2024

Deltagarkategorier

LTIP 2024 omfattar högst 31 deltagare som delas in i tre (3) kategorier.

- **Kategori 1** består av den verkställande direktören (1).
- **Kategori 2** består av medlemmar i koncernledningen samt vissa nyckelpersoner (13).
- **Kategori 3** består av andra nyckelpersoner (17).

Egen investering

Deltagande i LTIP 2024 kräver att deltagaren gör en egen investering i Scandi Standard-aktier ("**Investeringsaktier**"). Deltagaren erbjuds att förvärva ett högsta antal Investeringsaktier som kan allokeras till LTIP 2024. Investeringsaktierna ska förvärfvas särskilt för LTIP 2024 och investeringen ska göras inom fyra månader från det att programmet implementeras. Det högsta antalet Investeringsaktier som tilldelas en deltagare motsvarar en procentandel av deltagarens årliga fasta lön. Programmet ska dock omfatta högst 530 000 stamaktier. För den händelse Investeringsaktier skulle förvärfvas till en aktiekurs som medför att högsta antalet stamaktier i bolaget som kan tilldelas enligt LTIP 2024 överstiger 530 000 stamaktier, kommer antalet stamaktier som kan överlåtas till deltagare i LTIP 2024 minska proportionellt enligt vad styrelsen närmare fattar beslut om.

Den procentuella andelen av den årliga fasta lönen som ligger till grund för antalet Investeringsaktier som kan allokeras till LTIP 2024 är beroende av vilken av följande kategorier som deltagaren tillhör:

- **Kategori 1:** upp till 25 procent av den årliga fasta lönen för 2024.
- **Kategori 2:** upp till 10 procent av den årliga fasta lönen för 2024.
- **Kategori 3:** upp till 5 procent av den årliga fasta lönen för 2024.

Deltagande i LTIP 2024 kräver att deltagaren förvärvar minst en fjärdedel av det högsta antalet Investeringsaktier som deltagaren får allokeras till LTIP 2024.

Tilldelning

För alla kategorier berättigar varje Investeringsaktie innehavaren en rätt att vederlagsfritt erhålla en (1) Retentionsaktierätt som är föremål för intjänandekriteriet som anges under punkten 2 (*Aktierätter*) nedan ("**Retentionsaktierätter**") samt fyra (4) Prestationsaktierätter som är föremål för både intjänandekriteriet och prestationskrav enligt nedan under punkten 2 *Aktierätter* (gemensamt benämnda "**Prestationsaktierätter**"). Retentions- och Prestationsaktierätterna benämns som "**Aktierätter**". Det högsta antalet Aktierätter per Investeringsaktie uppgår till fem.

Under förutsättning att intjänandekriteriet och prestationskriterierna som framgår i punkten 2 (*Aktierätter*) nedan uppfylls, berättigar varje Aktierätt innehavaren en rätt att erhålla en stamaktie i bolaget.

LTIP 2024 är implementerat när bolaget erbjuder deltagarna att delta i LTIP 2024. Tilldelning av stamaktier med stöd av Aktierätter ska ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2024 och intjänandeperioden ska avslutas den dag då deltagaren tilldelas stamaktierna ("**Intjänandeperioden**").

2. Aktierätter

Varje Aktierätt ska berättiga till tilldelning av upp till en (1) stamaktie. Villkoren för tilldelning av stamaktier beskrivs i det följande.

Krav på intjänande

För att Aktierätterna (både Retentionsaktierätter och Prestationsaktierätter) ska berättiga till tilldelning av stamaktier krävs att deltagaren (a) inte avyttrar sina Investeringsaktier under Intjänandeperioden och (b) och inte har gett eller inte har fått meddelande om uppsägning inom koncernen under Intjänandeperioden. Om detta villkor inte är uppfyllt ska inga stamaktier tilldelas för Aktierätterna. Om däremot (i) en deltagares anställning har upphört innan utgången av Intjänandeperioden på grund av deltagarens dödsfall eller långvarig sjukdom eller (ii) 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) före utgången av Intjänandeperioden, ska en tredjedel (1/3) av rätten till tilldelning av stamaktier intjänas vid varje årsdag av implementeringen av LTIP 2024.

Prestationskrav

Utöver intjänandekriteriet som framgår ovan ska tilldelning av stamaktier för respektive Prestationsaktierätt vara villkorat av uppfyllandet av respektive prestationskrav enligt nedan

Krav 1 Prestationskravet är relaterat till totalavkastningen (TSR) för Scandi Standards stamaktie på Nasdaq Stockholm i förhållande till OMX Stockholm Mid Cap Index ("Index") under en viss mätperiod som framgår nedan.

- a) Den lägsta nivån av prestationskravet ska uppgå till en TSR som är lika med TSR Index. Om TSR är lika med TSR Index, ska deltagarna tilldelas stamaktier för 25 procent av sina Prestationsaktierätter 1.
- b) Den högsta nivån av prestationskravet ska uppgå till en TSR motsvarande TSR Index plus 10 procent. Om TSR uppgår till mer än TSR Index plus 10 procent eller mer, ska deltagarna tilldelas stamaktier för 100 procent av sina Prestationsaktierätter 1 (maximal tilldelning).
- c) Om TSR är mindre än TSR Index, ska inga Prestationsaktierätter 1 berättiga till tilldelning av stamaktier. Om TSR Index är mellan det lägsta och det högsta värdet enligt a) och b) ovan ska antalet Prestationsaktierätter 1 som berättigar till tilldelning av stamaktier beräknas linjärt.

Startvärdet för TSR ska motsvara den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under de tjugo (20) första handelsdagarna efter offentliggörandet av Scandi Standards kvartalsrapport för det första kvartalet 2024 och slutvärdet för TSR ska motsvara den volymviktade genomsnittskursen för bolagets stamaktie på Nasdaq Stockholm under de tjugo (20) första handelsdagarna efter offentliggörandet av Scandi Standards kvartalsrapport för det första kvartalet 2027.

Krav 2 Prestationskravet är relaterat till den årliga genomsnittliga tillväxten för vinst per aktie ("EPS CAGR") under en viss mätperiod som framgår nedan.

- a) Den lägsta nivån av prestationskravet ska uppgå till en EPS CAGR motsvarande 5 procent. Om EPS CAGR är 5 procent, ska deltagarna tilldelas stamaktier för 25 procent av sina Prestationsaktierätter 2 och 3.
- b) Den högsta nivån av prestationskravet ska uppgå till en EPS CAGR motsvarande 35 procent. Om EPS CAGR uppgår till 35 procent eller mer, ska deltagarna tilldelas stamaktier för 100 procent av sina Prestationsaktierätter 2 och 3 (maximal tilldelning).

- c) Om EPS CAGR är mindre än 5 procent, ska inga Prestationsaktierätter 2 och 3 berättiga till tilldelning av stamaktier. Om EPS CAGR är mellan det lägsta och det högsta värdet enligt a) och b) ovan ska antalet Prestationsaktierätter 2 och 3 som berättigar till tilldelning av stamaktier beräknas linjärt.

EPS CAGR ska beräknas av styrelsen på grundval av koncernens kvartalsrapporter som justeras för jämförelsestörande poster till och med räkenskapsåret 2026. EPS för räkenskapsåret 2023 uppgick till 4,11 kronor, vilket ska utgöra startvärdet för beräkningen av EPS CAGR. Värdeökningen (EPS CAGR) som krävs för tilldelning av stamaktier enligt LTIP 2024 (5 procent) är lägre jämfört med vad som krävs för LTIP 2023 (25 procent) eftersom startvärdet (EPS) anses vara normaliserat ur ett historiskt perspektiv.

Krav 3 Prestationskravet är relaterat till koncernens officiella hållbarhetsmål som relaterar till arbetsplatsolyckor mätt i LTIFR (Lost Time Injury Frequency Rate), antibiotikaanvändning och utsläpp av växthusgaser mätt i CO 2e under mätperioden 2024–2026.

1. Om LTIFR-målet för 2026 uppnås ska deltagarna tilldelas stamaktier för 40 procent av sina Prestationsaktierätter 4,
2. om antibiotikamålet för 2026 uppnås ska deltagarna tilldelas stamaktier för 20 procent av sina Prestationsaktierätter 4
3. om CO 2e målet för 2026 uppnås ska deltagarna tilldelas stamaktier för 40 procent av sina Prestationsaktierätter 4.

Målsättningen för 2026 är för LTIFR (antal olyckor med sjukfrånvaro per miljon arbetade timmar) index 18, målsättningen för 2026 för antibiotika är 4,5 procent behandlade flockar och målsättningen för 2026 för CO 2e är 22.000 ton CO 2e.

3. Villkor för Aktierätterna

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

- Aktierätterna tilldelas kostnadsfritt.
- Deltagarna har ej rätt att överlåta, pantsätta eller avyttra Aktierätterna eller att utöva några aktieägarrättigheter avseende Aktierätterna under Intjänandeperioden.
- Tilldelning av stamaktier för Aktierätterna kan ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2024.
- Bolaget kommer inte att kompensera deltagarna för eventuella utdelningar.

- Det högsta antalet stamaktier som tilldelas en enskild deltagare ska vara begränsat till tre gånger deltagarens fasta lön för 2026 dividerat med den genomsnittliga volymvägda aktiekursen under de tio (10) handelsdagar som infaller omedelbart efter bolagets publicering av sin bokslutskommuniké för 2026.

4. Lock-up av tilldelade stamaktier

För att ytterligare öka intressegemenskapen mellan deltagaren och bolagets aktieägare på lång sikt ska ett krav för deltagande i LTIP 2024 vara att deltagaren åtar sig att behålla alla tilldelade stamaktier (förutom stamaktier som avyttras för att täcka betalning av skatt som uppkommer i samband med tilldelningen av stamaktier) under en period om två år från dagen för tilldelning av stamaktierna.

5. Detaljerade villkor och administration

Styrelsen, eller ett utskott som utsetts av styrelsen, ska ansvara för den närmare utformningen och administrationen av LTIP 2024, inom ramen för de villkor och riktlinjer som ges av årsstämman. Exempelvis ska styrelsen bemyndigas att besluta om att ingen tilldelning av stamaktier ska ske till en deltagare, trots att villkoren under punkt 2 (*Aktierätter*) 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 och relativ TSR, såväl som antalet stamaktier som Aktierätterna ska berättiga till.

Om ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i bolaget förklaras ovillkorat och budgivaren därigenom kommer att bli ägare till mer än 90 procent av aktierna i bolaget, ska styrelsen äga rätt att besluta om avslutande och om kontant avräkning av LTIP 2024, inklusive men inte begränsat till att godkänna tidigare utnyttjande av Aktierätter, ändring av intjänandevillkoren och förkorta perioderna för tillämpning av trösklarna för EPS CAGR och relativ TSR för bestämning av i vilken utsträckning prestationskravet ska anses uppfyllt.

Om leverans av stamaktier inte kan ske till rimliga kostnader, med rimliga administrativa insatser och utan regulatoriska hinder, ska styrelsen äga rätt att besluta om att deltagarna i stället 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 Aktierätter enligt LTIP 2024 inte längre skulle vara lämpligt.

6. Säkring av åtaganden enligt LTIP 2024 – Förvärv och överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om att förvärva högst 530 000 stamaktier och att årsstämman beslutar om överlåtelse av egna stamaktier för följande ändamål:

- Att säkra leverans av stamaktier till deltagarna i LTIP 2024.
- Säkra och täcka sociala avgifter som utlöses av LTIP 2024.

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 stamaktien på Nasdaq Stockholm. Det fullständiga förslaget till beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva egna stamaktier framgår av punkt 14 b) på den föreslagna dagordningen. Eftersom bolaget redan innehar 733 726 egna stamaktier och sammanlagt högst 570 220 stamaktier kan komma att tilldelas enligt redan utestående incitamentsprogram kan bolaget komma att förvärva ett lägre antal stamaktier än vad det föreslagna bemyndigandet tillåter.

Överlåtelser av egna stamaktier ska ske till deltagarna i LTIP 2024 i enlighet med villkoren för LTIP 2024. Det fullständiga förslaget till beslut om överlåtelse av egna stamaktier framgår av punkterna 14 c) och 16 på den föreslagna dagordningen.

7. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2024

LTIP 2024 kommer att resultera i en tilldelning av maximalt 530 000 stamaktier i bolaget, vilket uppgår till ett värde om cirka 34,2 miljoner kronor inklusive sociala kostnader.

Styrelsen har gjort beräkningar av de uppskattade kostnaderna för LTIP 2024. Beräkningarna är baserade på antagandet om en aktiekurs om 64,50 kronor vid tidpunkten för tilldelningen av stamaktier, att samtliga individer som erbjudits att delta i programmet deltar och att de gör en maximal investering. Vid en 50-procentig måluppfyllelse som resulterar i en 50-procentig tilldelning av Prestationsaktierätter beräknas kostnaderna för LTIP 2024 uppgå till cirka 17,1 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Vid en 100-procentig måluppfyllelse och full tilldelning av Prestationsaktierätter beräknas kostnaderna uppgå till cirka 28,5 miljoner kronor exklusive sociala avgifter.

De sociala avgifterna för LTIP 2024 beräknas uppgå till cirka 3,4 miljoner kronor, baserat på ovanstående antaganden, inklusive en EPS CAGR om 15 procent och en årlig relativ TSR om 5 procent samt en uppfyllelse av Krav 3 till 50 procent (dvs. en 50-procentig måluppfyllelse) och genomsnittliga sociala avgifter om cirka 20 procent. Vid en EPS CAGR om minst 35 procent och en årlig relativ TSR om 10

procent samt en uppfyllelse av Krav 3 till 100 procent (dvs. en 100-procentig måluppfyllelse) beräknas de sociala avgifterna uppgå till cirka 5,7 miljoner kronor.

Kostnaderna för LTIP 2024 fastställs, i enlighet med IFRS 2, vid tilldelningstidpunkten och fördelas över Intjänandeperioden. I enlighet med IFRS 2 ska det teoretiska marknadsvärdet på Aktierätterna utgöra grunden för beräkningen av dessa kostnader. Det teoretiska marknadsvärdet ska för Prestationsaktierätterna som är beroende av den relativa TSR inte omvärderas i efterföljande rapporteringsperioder men för Prestationsaktierätterna som är beroende av EPS CAGR ska omvärdering av Aktierätterna i efterföljande rapporteringsperioder ske, men justeringar för Aktierätter 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 Aktierätter som uppfyller intjänandevillkoren.

8. Utspädning och inverkan på nyckeltal

Bolaget kan komma att behöva förvärva högst 530 000 egna stamaktier, motsvarande cirka 0,8 procent av de utestående aktierna och rösterna i bolaget vid tidpunkten för utfärdandet av kallelsen för att säkerställa leverans av stamaktier enligt LTIP 2024 och för att säkra och täcka sociala avgifter.

Kostnaderna för LTIP 2024 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 är av väsentlig betydelse för bolagets och koncernens utveckling. Det föreslagna programmet skapar ett gemensamt koncernfokus för nyckelpersonerna i de olika delarna av koncernen. Genom att koppla nyckelpersonernas ersättning till bolagets och koncernens vinst belönas långsiktigt värdeskapande, vilket medför att intressegemenskapen mellan nyckelpersonerna och aktieägarna ökar.

Mot bakgrund av dessa omständigheter anser styrelsen att LTIP 2024, 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 2024 för årsstämman.

Utestående incitamentsprogram i bolaget

Årsstämman 2021 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 33 ledande befattningshavare och nyckelpersoner, årsstämman 2022 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 28 ledande befattningshavare och nyckelpersoner och årsstämman 2023 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 32 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Inga stamaktier kommer att tilldelas under LTIP 2021, högst 324 735 stamaktier kan komma att tilldelas under LTIP 2022 och högst 245 485 stamaktier kan komma att tilldelas under LTIP 2023.

Majoritetskrav

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande implementeringen av LTIP 2024 kräver biträde av aktieägare som representerar mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande förvärv av egna stamaktier är endast giltigt om det biträds av aktieägarna med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag beträffande överlåtelse av stamaktier till deltagarna i LTIP 2024 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2024
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Punkt 14 b): Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier

Styrelsen föreslår, i syfte att (1) säkerställa leverans av stamaktier till deltagarna i LTIP 2024 och (2) säkra och täcka kostnader som utlöses av LTIP 2024 (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 stamaktier i bolaget på följande villkor:

- Högst 530 000 stamaktier i bolaget får förvärfvas, dock endast i sådan utsträckning att bolaget efter varje sådant förvärv innehar maximalt tio procent av det totala antalet aktier i bolaget.
- Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
- Förvärv ska ske till ett pris per stamaktie inom det för var tid gällande kursintervallet för stamaktien på Nasdaq Stockholm.
- Betalning för förvärvade egna stamaktier ska utges kontant.

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

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag är endast giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2024
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Punkt 14 c): Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av stamaktier enligt LTIP 2024, att högst 440 000 egna stamaktier ska överlåtas till deltagarna i LTIP 2024 på följande villkor:

- Rätt att erhålla stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2024 med rätt för varje deltagare att erhålla högst det antal stamaktier som är tillåtet enligt villkoren för LTIP 2024. Vidare ska dotterbolag inom koncernen äga rätt att vederlagsfritt erhålla stamaktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta sådana stamaktier till deltagarna i LTIP 2024 enligt villkoren för programmet.
- Deltagares rätt att erhålla stamaktier förutsätter att villkoren för LTIP 2024 uppfylls.
- Stamaktierna ska överlåtas under den tidsperiod som följer av villkoren för LTIP 2024.
- Stamaktierna ska överlåtas vederlagsfritt.
- Antalet stamaktier som kan överlåtas till deltagarna i LTIP 2024 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 2024.

Syftet med den föreslagna överlåtelsen av egna stamaktier och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av stamaktier till deltagarna i LTIP 2024.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag är endast giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2024
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Punkt 15: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om förvärv av stamaktier i bolaget på följande villkor:

- Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Förvärv får ske av högst så många stamaktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst tio procent av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv av egna stamaktier ska ske på Nasdaq Stockholm.
- Förvärv av egna stamaktier ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande prisintervallet för stamaktierna på Nasdaq Stockholm.
- Betalning för förvärvade egna stamaktier ska utges kontant.
- Syftet med ett förvärv av egna stamaktier ska vara att (i) optimera bolagets kapitalstruktur, (ii) använda stamaktierna som köpeskilling vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter eller (iii) för att säkra leverans av stamaktier till deltagarna i bolagets långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram samt täcka kostnader relaterade till dessa.

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

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag är endast giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2024
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen

Punkt 16: Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om överlåtelser av stamaktier i bolaget på följande villkor:

- Styrelsen får utnyttja bemyndigandet vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Överlåtelser får ske av egna stamaktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut.
- Överlåtelser av egna stamaktier får ske på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt än på Nasdaq Stockholm.
- Överlåtelser av egna stamaktier på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per stamaktie inom det vid var tid gällande prisintervallet för stamaktierna på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser av egna stamaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm ska ske på marknadsmässiga villkor, vilket innebär att en marknadsmässig rabatt i förhållande till stamaktiepriset på Nasdaq Stockholm får förekomma.
- Betalning för egna stamaktier som överläts på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får utges kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning.
- Överlåtelser av egna stamaktier på annat sätt än på Nasdaq Stockholm får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Om styrelsen beslutar om överlåtelse av egna stamaktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet till avvikelsen vara att använda egna stamaktier som köpeskilling vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter.

Ett beslut i enlighet med styrelsens förslag är endast giltigt om beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i mars 2024
Scandi Standard AB (publ)
Styrelsen