

SCANDI STANDARDS ÅRSSTÄMMA 2016

KALLELSE

Välkommen till årsstämma 2016 i Scandi Standard AB (publ)

Aktieägarna i Scandi Standard AB (publ) är välkomna att delta vid årsstämman, som äger rum måndagen den 25 april 2016 kl. 13.00 i IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Inpassering börjar kl. 12.00.

Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 19 april 2016, och
- anmäla sig till bolaget senast tisdagen den 19 april 2016. Anmälan kan göras per telefon, 08-402 90 55 mellan kl. 09:00 och 16:00, eller på bolagets webbplats, www.scandistandard.com.

Anmälan kan också göras skriftligen till:
Scandi Standard AB (publ)
c/o Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Vänligen uppge vid anmälan namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal eventuella biträden (högst två).

Årsstämman hålls på svenska och simultantolkas vid behov till engelska.

Förvaltarregistrerade aktier

Förutom att anmäla sig måste aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, begära att tillfälligt vara införd i aktieboken tisdagen den 19 april 2016 för att få delta i årsstämman. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före denna dag.

Fullmakt

Aktieägare som företräds av ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person skall kopia av registreringsbevis, eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registrering vid stämman bör fullmakt i original, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda på ovanstående adress senast torsdagen den 21 april 2016. Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns på bolagets webbplats www.scandistandard.com.

Dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Val av två justeringsmän.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisors redogörelse för revisionsarbetet under 2015.
7. VDs tal och frågor från aktieägarna till bolagets styrelse och ledning.
8. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören; samt
 - c. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och avstämningsdag för utdelning.
9. Beslut om ändring i instruktion för valberedningen.
10. Redogörelse för valberedningens förslag, val av styrelse m.m.
 - a. Fastställande av antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter.
 - b. Fastställande av arvoden till bolagsstämmovalda styrelseledamöter och bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsens utskott.
 - c. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande.
 - d. Fastställande av antalet revisorer.
 - e. Fastställande av arvode till revisor.
 - f. Val av revisor.
11. Beslut om
 - a. riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare;
 - b. långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram, LTIP 2016;
 - c. bemyndigande att förvärva egna aktier; och
 - d. överlåtelse av egna aktier.
12. Stämmans avslutande

Punkt 1 Ordförande vid årsstämman

Valberedningen föreslår att advokat Sven Unger väljs till ordförande vid årsstämman 2016.

Punkt 8 c Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen föreslår en utdelning av 1:80 kronor per aktie och onsdagen den 27 april 2016 som avstämningsdag för utdelning. Med denna avstämningsdag beräknas Euroclear Sweden AB utbetala utdelningen måndagen den 2 maj 2016.

Punkt 9 Beslut om instruktion för valberedningen

Valberedningen består för närvarande av Seamus FitzPatrick (CapVest Associates LLP), Per Harkjaer, (styrelseordförande i Scandi Standard AB (publ), Hans Hedström (Carnegie Fonder), Jannis Kitsakis, (Fjärde AP-Fonden), Gustav Lindner (Investment AB Öresund), Per Olof Nyman (Lantmännen Kycklinginvest AB och ordförande i valberedningen) och Knut Pousette (Kvalitena AB), som berett förslaget till instruktion för valberedningen samt förslag till bolagsstämmovalda styrelseledamöter och arvoden m.m.

Instruktion till valberedningen

Valberedningen föreslår att årsstämman 2016 i Scandi Standard AB (publ) ("Bolaget") beslutar följande ändringar i p. 3 och en ny p.7, som ersätter nuvarande p. 7-8, i Instruktion till valberedningen.

1. Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av minst fyra ledamöter. En av ledamöterna ska vara styrelsens ordförande eller en styrelseledamot utsedd av styrelsens ordförande.
2. Baserat på den ägarstatistik som Bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti efter årsstämman, ska valberedningen utan onödigt dröjsmål identifiera de till röstetalet fyra största aktieägarna i Bolaget¹.

¹ Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de 25 största i Sverige ägarregistrerade aktieägarna, dvs. aktieägare med konto hos Euroclear Sweden AB i eget namn eller aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare vilken har uppgivit aktieägarens identitet till Euroclear Sweden AB.

3. Valberedningen ska så snart det rimligen kan ske, på lämpligt sätt kontakta de fyra största identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person som respektive aktieägare önskar utse till ledamot av valberedningen.

Om aktieägare, bland de fyra som kontaktats, avstår från sin rätt att utse ledamot eller inte utser ledamot inom angiven tid, ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, förutsatt att sådan aktieägare inte redan utsett ledamot av valberedningen eller tidigare avstått från sådan rätt.

4. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den eller de röstmässigt största aktieägarna, såvida valberedningen inte enhälligt beslutar utse annan ledamot. Trots detta kan varken styrelsens ordförande eller en styrelseledamot utses till ordförande i valberedningen.
5. Så snart valberedningens samtliga ledamöter och ordförande utsetts, ska valberedningen meddela Bolaget detta och därvid lämna erforderlig information om valberedningens ledamöter och ordförande samt vilken eller vilka aktieägare en ledamot representerar. Bolaget ska utan onödigt dröjsmål offentliggöra valberedningens sammansättning genom att publicera informationen i särskilt pressmeddelande och på Bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman.
6. Valberedningen ska anses tillsatt och dess mandatperiod börja den dag när informationen publicerats i särskilt pressmeddelande. Valberedningens mandatperiod löper till dess nästa valberedning vederbörligen blivit tillsatt och dess mandatperiod börjat, se punkterna 2–5 ovan.
7. Valberedningen skall kvarstå oförändrad med mindre,
 - a. en ledamot önskar avgå i förtid, varvid en sådan begäran skall skickas till Ordföranden i Valberedningen (eller i fall det är Ordföranden som önskar avgå; till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet innebära att begäran har blivit verkställd, eller
 - b. en nominerande aktieägare önskar byta sin representant i Valberedningen mot en annan person, varvid en sådan begäran (innehållande de två relevanta namnen) skall skickas till Ordföranden i Valberedningen (eller i fall det är Ordföranden som skall avgå; till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet innebära att begäran har blivit verkställd, eller
 - c. en nominerande aktieägare säljer hela sitt aktieinnehav i Bolaget, varvid ledamoten som representerar säljande nominerande aktieägare skall anses ha avgått från valberedningen automatiskt, eller

- d. valberedningen i sitt fria val bestämmer att erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare eller aktieägares representanter för att återspegla ägandet i Bolaget.
8. Skulle valberedningen vid något tillfälle bestå av färre än fyra ledamöter, ska valberedningen likväl vara behörig att fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt denna instruktion.
9. Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler.
- I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till
- ❖ ordförande vid årsstämma;
 - ❖ ordförande och övriga bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsen;
 - ❖ arvode till icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöter;
 - ❖ i förekommande fall, val av revisor och arvode till revisor; och
 - ❖ i den mån det anses nödvändigt, ändringar i denna instruktion för valberedningen.
10. Arvode till valberedningens ledamöter ska inte utgå. Bolaget ska dock svara för skäliga kostnader rimligen förenade med valberedningens uppdrag.
11. Denna instruktion för valberedningen gäller tills bolagsstämman beslutar annorlunda.

Punkt 10 a. Antal bolagsstämmovalda styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår att antalet skall utökas till 8 mot nuvarande 7 bolagsstämmovalda styrelseledamöter.

Punkt 10 b. Arvoden till bolagsstämmovalda styrelseledamöter och bolagsstämmovalda ledamöter i styrelsens utskott

För att kunna rekrytera bästa möjliga internationella kompetens till Scandi Standard ABs (publ) ("Scandi Standard") styrelse och för att behålla sådan kompetens är det viktigt att styrelsearvodena ligger på en lämplig nivå. Valberedningen har, genom oberoende utförd utredning jämfört Scandi Standards styrelsearvoden med styrelsearvoden i andra jämförbara medelstora bolag på Nasdaq Stockholm. Valberedningen har därvid dragit slutsatsen att de föreslagna styrelsearvodena är i linje med styrelsearvodena i bolag som är av jämförbar storlek och komplexitet.

Följaktligen föreslår valberedningen att de totala arvodena till styrelsen, för tiden intill nästa årsstämma, ska höjas till 2 475 000 kronor. Arvodet till styrelsens ordförande ska kvarstå vid 550 000 kronor och det individuella arvodet som ska utgå till övriga sju icke anställda bolagsstämmovalda styrelseledamöterna ska kvarstå vid 275 000 kronor.

Valberedningen föreslår att de totala arvodena till styrelsens utskott, för perioden intill nästa årsstämma, ska sänkas till 330 000 kronor. Detta innefattar en sänkning av det individuella årliga arvodet till ordförande i revisionsutskottet från 200 000 kronor till 130 000 kr, oförändrat 50 000 kronor till envar av de två övriga medlemmarna i revisionsutskottet, 50 000 kronor till ordförande i ersättningsutskottet och 25 000 kronor till envar av de två övriga medlemmarna av ersättningsutskottet. Valberedningen anser att arvodet för arbete i styrelseutskotten är rimligt och att sänkningen av arvodet till ordförande i revisionsutskottet motiveras av att det extra stöd som krävts vid uppbyggandet och implementeringen av de finansiella internkontrollstrukturerna inte längre behövs.

Valberedningens förslag innebär sammantaget en höjning av arvodet med cirka 7,9 procent jämfört med det totala arvodet till styrelseledamöter för styrelsearbete och utskottsarbete som beslutades på årsstämman 2015.

Punkt 10 c. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Valberedningen föreslår att följande personer väljs till styrelseledamöter.

Styrelseledamöter:

Omval av Ulf Gundemark, Michael Parker, Asbjörn Reinkind, Karsten Slotte och Heléne Vibbleus.

Nyval av Samir Kamal och Harald Pousette.

Kate Briant har avböjt omval.

Styrelseordförande:

Omval av Per Harkjaer.

Samir Kamal**Född:** 1965**Utbildning:** Bachelor of Science (Electrical and Electronic Engineer), Imperial College, University of London. Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.**Styrelseledamot:** Granngården AB (sedan 2008), TitanX Engine Cooling AB (sedan 2012) samt Stiftelsen Industrifonden, Save-By-Solar Sweden AB och NCC Housing (sedan 2015).**Innehav i Scandi Standard:** Inget.**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:** Dagens Industri och Finanstidningen, journalist. SEB - Enskilda Securities och Enskilda Strategy, analytiker. D. Carnegie AB - Investment Banking och Corporate Finance, analytiker och projektansvarig. Industri Kapital (IK), partner och chef för Swedish Investment Team. EQT AB - EQT Opportunity och EQT Equity, partner.**Harald Pousette****Född:** 1965**Utbildning:** Uppsala Universitet, fil.kand. (nationalekonomi).**Styrelseordförande:** Bil- och Traktorservice i Stigtomta AB (sedan 2014), BOX Bygg AB (sedan 2012) och Svenska Schakt AB (sedan 2011).**Styrelseledamot:** Stig Svenssons Motorverkstad AB (sedan 2015).**Innehav Scandi Standard:** Inget.**Huvudsaklig arbetslivserfarenhet:** Gota Bank, valuta- och räntehandel. Nordiska Fondkommission, aktieförvaltning. Dresdner Kleinwort Wasserstein (Sweden). Vice President, The Collins Group (Sweden), verkställande direktör. Kvalitena AB, finansdirektör.

Vid sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen bland annat erforderlig erfarenhet och kompetens, värdet av mångfald, jämn könsfördelning och förnyelse samt bedömer lämpligheten av antalet styrelseledamöter.

Vid bedömning av enskilda styrelseledamöters kvalifikationer och prestationer utgår valberedningen från individens kompetens och erfarenhet samt bidrag till styrelsearbetet som helhet. Valberedningen anser att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Scandi Standard och valberedningen har därför även bekantat sig med de förslagna styrelseledamöternas uppdrag utanför Scandi Standard och den tid dessa tar i anspråk.

Det är valberedningens bedömning att den nuvarande styrelsen och styrelsearbetet fungerar väl, att styrelsen uppfyller högt ställda krav beträffande sammansättning och att både styrelsen som helhet och de enskilda styrelseledamöterna uppfyller högt ställda krav avseende kompetens. Samtliga styrelseledamöter bidrar med sin respektive kompetens. Valberedningen har noterat att styrelseledamöterna i Scandi Standard har hög närvaro och att de är väl förberedda vid styrelsemötena. För att spegla större förändringar i ägarstrukturen efter den 30 augusti 2015 och för att ersätta Kate Briant anser valberedningen, baserat på noggranna diskussioner och bedömningar, att den föreslagna styrelsen har tillräckligt med kvalifikationer och tid för att uppfylla sina åtaganden som styrelseledamöter i Scandi Standard.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna presenteras i Bilaga 1 till valberedningens förslag som finns på Scandi Standards webbplats.

Styrelseledamöters oberoende

Valberedningens bedömning av tillämpliga svenska oberoenderegler är följande:

- a. Valberedningen anser att samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
- b. Av de ovan angivna ledamöterna bedöms i vart fall följande ledamöter vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare:
Per Harkjaer
Samir Kamal
Michael Parker
Asbjörn Reinkind
Karsten Slotte
Heléne Vibbleus

Punkt 10 d. Fastställande av antalet revisorer

Enligt bolagsordningen ska bolaget som revisor ha lägst en och högst två revisorer med högst två revisorssuppleanter. Som revisor och, om tillämpligt, revisorssuppleant ska utses en auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag. Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor, utan revisorssuppleant.

Punkt 10 e. Fastställande av arvode till revisor

Valberedningen föreslår att arvode till bolagets revisor utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 10 f. Val av revisor

Valberedningen föreslår att till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2016 till slutet av årsstämman 2017 utses PricewaterhouseCoopers AB.

Punkt 11 a. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Scandi Standard föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till Scandi Standards ledande befattningshavare enligt nedanstående att gälla intill tiden för årsstämman 2017. Med ledande befattningshavare avses i detta sammanhang verkställande direktören för Scandi Standard samt de vid var tid till verkställande direktören eller ekonomichefen rapporterande chefer i Scandi Standard och tillhörande koncernbolag som också ingår i företagets koncernledning samt styrelseledamot i Scandi Standard i den mån anställnings- eller konsultavtal ingås.

Löner och andra anställningsvillkor ska vara tillräckliga för att Scandi Standard ska ha möjlighet att rekrytera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till en godtagbar kostnad för Scandi Standard. Ersättningar inom Scandi Standard ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet. Ersättningar till ledande befattningshavare består av en fast lön, rörlig lön, pension och övriga förmåner. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Varje ledande befattningshavare kan från tid till annan erbjudas rörlig lön (kontanta bonusar). Den rörliga lönen ska baseras på uppfyllelse av finansiella och personliga kriterier som bestäms i förväg av ersättningskommittén. Rörlig lön ska maximalt kunna uppgå till 75 % av den fasta årslönen (med fast årslön menas här fast, under året intjänad kontant lön exklusive pension, tillägg, förmåner och liknande). I den mån styrelseledamot utför arbete för Scandi Standards räkning, vid sidan av styrelsearbete, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

Dessutom kan årsstämman besluta om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Dessa incitamentsprogram ska vara avsedda att bidra till långsiktig värdetillväxt och tillhandahålla ett gemensamt intresse för värdeutveckling för aktieägare och medarbetare. Avtal avseende pensioner ska, där så är möjligt, vara premiebaserade och ska 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, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Det totala avgångsvederlaget ska vara begränsat till gällande månadslön för de återstående månaderna fram till 65 års ålder. Individuella ersättningar och andra anställningsvillkor till alla anställda som tjänar mer än 2 000 000 kronor per år godkänns av styrelsen.

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

Punkt 11 b. Långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram, LTIP 2016

Bakgrund och sammanfattning

Löner och andra anställningsvillkor i Scandi Standard AB (publ) ("Scandi Standard") och Scandi Standards dotterbolag (Scandi Standard och dess dotterbolag kallas härafter 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 2016 ("LTIP 2016") för nyckelpersoner, som är avsett att bidra till långsiktig värdetillväxt och leda till ett gemensamt intresse av värdetillväxt för aktieägare och anställda.

Prestationsaktierätter ska tilldelas utan kostnad till deltagarna i LTIP 2016, 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 2016 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 2016 och i syfte att säkra sociala avgifter på grund av LTIP 2016, föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att besluta om att förvärva högst 269 598 aktier i Scandi Standard på Nasdaq Stockholm. Dessutom föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta högst 209 076 egna aktier till deltagarna i LTIP 2016 i enlighet med villkoren för LTIP 2016.

Avsikten är att ett program liknande LTIP 2016 ska antas årligen vid årsstämmorna de kommande åren.

Förslag

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om implementering av LTIP 2016 i huvudsak baserat på de villkor som anges nedan.

1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2016

LTIP 2016 omfattar högst 19 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 57,58, vilket var den genomsnittliga aktiekursen under perioden 2 mars 2016 till 18 mars 2016. 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 2016
- Kategori 2: 75 procent av grundlönen för 2016
- Kategori 3: 50 procent av grundlönen för 2016
- Kategori 4: 25 procent av grundlönen för 2016

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 är uppfyllda, ska prestationsaktierätter berättiga till tilldelning av aktier i Scandi Standard i enlighet med vad som beskrivs nedan. Tilldelning av aktier med stöd av prestationsaktierätter ska ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2016 ("**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 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, till undvikande av osäkerhet, 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 2016.

Prestationskrav

Därutöver ska tilldelning av aktier vara villkorad av uppfyllande av ett finansiellt mål som fastställts av styrelsen i Scandi Standard, 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 2015 ska uppgå till 3,27 kronor enligt överenskommelse med ersättningsutskottet.

För att full tilldelning av aktier ska ske måste EPS CAGR under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2018 vara minst 12,5 procent. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2018 är 5 procent, ska deltagarna tilldelas aktier för 25 procent av sina prestationsaktierätter. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2018 är mer än 5 procent men mindre än 12,5 procent, ska deltagarna erhålla en linjär tilldelning. Om EPS CAGR under perioden 1 januari 2016 - 31 december 2018 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 2016 genomfördes.
- Scandi Standard 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 2016, 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 2016, 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 2016 inte längre skulle vara lämpligt.

5. Säkring av åtaganden enligt LTIP 2016 - Förvärv och överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om att förvärva högst 269 598 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 2016.

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 11 c. i kallelsen.

Vidare föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta högst 209 076 aktier som förvärvats i enlighet med ovanstående. Överföringar ska ske till deltagarna i LTIP 2016 i enlighet med villkoren för LTIP 2016. Det fullständiga förslaget till beslut om överlåtelse av egna aktier framgår av punkten 11 d. i kallelsen.

6. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2016

Förutsatt 100 procents intjänande, fullt uppfyllande av EPS-kravet och en aktiekurs vid tidpunkten för utövandet av prestationsaktierättigheterna om 57,58 kronor, kommer LTIP 2016 att resultera i tilldelning av 209 076 aktier i Scandi Standard, vilket motsvarar ett värde om 14 237 604 kronor.

LTIP 2016 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 18 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 2016. Scandi Standard kommer däremot att behöva förvärva 269 598 egna aktier, motsvarande cirka 0,4 procent av de utestående aktierna och rösterna i Scandi Standard, för att säkerställa leverans av aktier enligt LTIP 2016 och för att säkerställa och täcka sociala avgifter.

Kostnaderna för LTIP 2016 förväntas ha en marginell inverkan på Koncernens nyckeltal.

8. Målen med förslaget och skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

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

Mot bakgrund av dessa omständigheter anser styrelsen att LTIP 2016, med hänsyn till villkoren, tilldelningens storlek och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för Scandi Standard 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 2016 för årsstämman.

Utestående incitamentsprogram i Scandi Standard

Årsstämman 2015 antog ett långsiktigt incitamentsprogram för 19 ledande befattningshavare och nyckelpersoner, som i allt väsentligt har samma utformning som det nu föreslagna LTIP 2016. Högst 390 184 aktier kan komma att tilldelas under LTIP 2015.

Punkt 11 c. Bemyndigande att förvärva egna aktier

För ändamålen att (1) säkra leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2016 vid utnyttjande av prestationsaktierätter, och (2) säkra och täcka kostnader som utlöses av LTIP 2016 (t.ex. avseende sociala avgifter och skatter) föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen och fram till nästa årsstämma, besluta att förvärva aktier i Scandi Standard i enlighet med följande.

- (1) Maximalt 269 598 aktier i Scandi Standard får förvärvas, dock endast i sådan utsträckning att Scandi Standard, efter varje sådant förvärv, innehar maximalt 10 procent av det totala antalet emitterade aktier i Scandi Standard.
- (2) Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
- (3) Förvärv ska ske till ett pris per aktie som ryms inom det vid var tid gällande kursintervallet för aktien.
- (4) Betalning för aktierna ska ske kontant.

Styrelsen har tagit fram yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Punkt 11 d. Överlåtelse av egna aktier

För att säkra leverans vid utnyttjande av prestationsaktierätter enligt LTIP 2016 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att överlåta egna aktier till deltagarna i LTIP 2016 i enlighet med följande.

Överlåtelse av högst 209 076 aktier i Scandi Standard får ske på följande villkor:

- Rätt att erhålla aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2016, med rätt för varje deltagare att erhålla högst det antal aktier som är tillåtet enligt villkoren för LTIP 2016. Vidare ska dotterbolag inom Scandi Standard-koncernen äga rätt att vederlagsfritt erhålla aktier, varvid sådana dotterbolag ska vara skyldiga att omgående vederlagsfritt överlåta aktier till deltagarna i LTIP 2016 enligt villkoren för programmet.
- Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att villkoren för LTIP 2016 uppfylls.
- Överlåtelse av aktierna ska ske under den tidsperiod som följer av villkoren för LTIP 2016.
- Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.

- Antalet aktier som kan komma att överlåtas till deltagarna i LTIP 2016 kan komma att omräknas till följd av nyemission, aktiesplit, sammanläggning av aktier och/eller andra liknande händelser i enlighet med villkoren för LTIP 2016.

Syftet med den föreslagna överlåtelsen och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2016.

Majoritetsregler

För giltigt beslut av stämman enligt punkten 11 b. ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. För giltigt beslut av stämman enligt punkten 11 c. ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut av stämman enligt punkten 11 d. ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Aktier och röster

I Scandi Standard finns totalt 60 060 890 aktier och 60 060 890 röster. Scandi Standards eget innehav uppgår till 448 712 motsvarande röster 448 712.

Upplysningar på årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Handlingar

Valberedningens fullständiga förslag avseende punkterna 1, 9 och 10 finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.scandistandard.com. Styrelsens fullständiga förslag till beslut kommer att finnas tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.scandistandard.com, senast tre veckor före årsstämman. Handlingarna sänds även till aktieägare som begär det och som uppger sin postadress.

Årsredovisningen och revisionsberättelse kommer att finnas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.scandistandard.com, senast tre veckor före årsstämman. Handlingarna sänds även till aktieägare som begär det och som uppger sin postadress.

Stockholm i mars 2016
STYRELSEN

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Scandi Standard ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 mars 2016 kl. 07.30.

Scandi Standard är den största producenten av kycklingbaserade livsmedelsprodukter i Norden med ledande positioner i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Bolaget producerar, marknadsför och säljer kylda och frysta produkter under de kända varumärkena Kronfågel, Danpo och Den Stolte Hane. I Norge produceras och säljs även ägg. För mer information se www.scandistandard.com