



KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA 2017 I SCANDI STANDARD AB (PUBL)

Aktieägarna i Scandi Standard AB (publ), organisationsnummer 556921-0627, kallas till årsstämma som äger rum tisdagen den 25 april 2017 klockan 13.00 i IVA:s Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm. Inpassering och registrering börjar klockan 12.00.

RÄTT ATT DELTA OCH ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- (a) vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 19 april 2017, och
- (b) anmäla sin avsikt att delta till bolaget senast onsdagen den 19 april 2017.

Anmälan om deltagande kan göras per telefon på 08-402 90 55 vardagar mellan klockan 09.00 och 16.00 eller på bolagets webbplats, www.scandistandard.com.

Anmälan kan även göras skriftligen till:

Scandi Standard AB (publ)
c/o Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

I anmälan ska det uppges namn eller firma, personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt, i förekommande fall, antalet biträden (högst två).

Årsstämman hålls på svenska.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

För att få delta i årsstämman måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, utöver att anmäla sig, låta registrera aktierna i eget namn så att han eller hon är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 19 april 2017. Sådan registrering kan vara tillfällig.

OMBUD OCH FULLMAKTSFORMULÄR

Den som inte är personligen närvarande vid årsstämman får utöva sin rätt vid årsstämman genom ombud med skriftlig, undertecknad och daterad fullmakt.

Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. För att underlätta inpasseringen vid årsstämman bör fullmakter, registreringsbevis och

andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda på ovanstående adress senast onsdagen den 19 april 2017.

Observera att särskild anmälan om aktieägares deltagande vid stämman ska ske även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud. Inskickat fullmaktsformulär gäller inte som anmälan till årsstämman.

Fullmaktsformulär på svenska och engelska finns på bolagets webbplats, www.scandistandard.com.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av två justeringspersoner
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om:
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - (b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Förslag från valberedningen om ändringar i instruktion för valberedning
9. Beslut om ändring av bolagsordningen
 - (a) Valberedningens förslag till ändring av § 6 i bolagsordningen
 - (b) Styrelsens förslag till ändring av § 11 i bolagsordningen
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter
11. Fastställande av styrelsearvoden
12. Val av styrelse

Valberedningens förslag till val av styrelse

 - (a) Per Harkjaer (omval)
 - (b) Ulf Gundemark (omval)
 - (c) Samir Kamal (omval)
 - (d) Michael Parker (omval)
 - (e) Harald Pousette (omval)
 - (f) Asbjörn Reinkind (omval)
 - (g) Karsten Slotte (omval)
 - (h) Heléne Vibbleus (omval)
 - (i) Øystein Engebretsen (nyval)

Valberedningens förslag till val av styrelseordförande

- (j) Per Harkjaer (ordförande)
- 13. Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter
- 14. Fastställande av arvode till revisor
- 15. Val av revisionsfirma eller revisorer
- 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 17. Beslut om:
 - (a) långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram, LTIP 2017
 - (b) bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier
 - (c) överlåtelse av egna aktier
- 18. Stämmans avslutande

BESLUTSFÖRSLAG

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att Advokat Sven Unger utses till ordförande vid stämman.

Punkt 7(b): Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om vinstutdelning av 1,35 kronor per aktie och att torsdagen den 27 april 2017 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen. Med den föreslagna avstämningsdagen beräknas vinstutdelning komma att utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg onsdagen den 3 maj 2017.

Den av styrelsen föreslagna vinstutdelningen uppgår till ett belopp om totalt 80 186 325,30 kronor baserat på utdelning till samtliga utestående aktier i bolaget per den 17 mars 2017 med undantag för bolagets egna aktier och kan komma att ändras om bolaget förvärvar ytterligare egna aktier före avstämningsdagen.

Punkt 8: Förslag från valberedningen om ändringar i instruktion för valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om följande ändringar i punkt 7 c-d i instruktion för valberedning:

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.

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

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.

- 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 inte längre är bland de till röstetalet fyra största aktieägarna, varvid ledamoten som representerar sådan nominerande aktieägare skall anses ha avgått från valberedningen automatiskt, eller
 - d. valberedningen, för att återspegla ägandet i Bolaget, i sitt fria val bestämmer att erbjuda platser i valberedningen till aktieägare eller aktieägares representanter som, utöver de fyra nominerande aktieägarna, till röstetalet är störst eller närmast följer efter dem förutsatt att sådan aktieägare inte tidigare avstått från nominering till valberedningen.
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 bolagsstämموvalda ledamöter i styrelsen;
 - arvode till icke anställda bolagsstämموvalda 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 skäligen kostnader rimligen förenade med valberedningens uppdrag.
11. Denna instruktion för valberedningen gäller tills bolagsstämman beslutar annorlunda.

Punkt 9(a) Valberedningens förslag till ändring av § 6 i bolagsordningen

Enligt bolagsordningen skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. För att bättre återspegla ägarförhållandena i bolaget föreslår valberedningen att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter skall utökas till nio mot nuvarande åtta utan suppleanter och att bolagsordningens § 6 ändras i enlighet därmed.

Nuvarande lydelse

§ 6

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst *åtta* ledamöter utan suppleanter.

Föreslagen lydelse

§ 6

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst *nio* ledamöter utan suppleanter.

Punkt 9(b) Styrelsens förslag till ändring av § 11 i bolagsordningen

Styrelsen föreslår att § 11 i bolagsordningen ändras med anledning av den nya benämningen på lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Nuvarande lydelse

§ 11

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Föreslagen lydelse

§ 11

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om *värdepapperscentraler och* kontoföring av finansiella instrument

Punkt 10: Fastställande av antalet styrelseledamöter

Enligt bolagsordningen skall styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. För att bättre återspegla ägarförhållandena i bolaget föreslår valberedningen att antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter skall utökas till nio mot nuvarande åtta utan suppleanter och att bolagsordningens § 6 ändras i enlighet därmed.

Punkt 11: Fastställande av styrelsearvoden

För att kunna rekrytera bästa möjliga internationella kompetens till Scandi Standards 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, skall öka till 2 750 000 kronor. Arvodet till styrelsens ordförande skall kvarstå vid 550 000 kronor och det individuella arvodet som ska utgå till övriga åtta icke anställda bolagsstämموvalda styrelseledamöterna skall kvarstå vid 275 000 kronor.

Valberedningen föreslår att de totala arvodena till styrelsens utskott, för perioden intill nästa årsstämma, skall kvarstå vid 330 000 kronor. Detta innefattar ett individuellt årligt arvode till ordförande i revisionsutskottet med 130 000 kr, 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.

Punkt 12: Val av styrelse

Valberedningen föreslår att följande personer väljs.

Styrelseledamöter

- (a) Per Harkjaer (omval)
- (b) Ulf Gundemark (omval)
- (c) Samir Kamal (omval)
- (d) Michael Parker (omval)
- (e) Harald Pousette (omval)
- (f) Asbjörn Reinkind (omval)
- (g) Karsten Slotte (omval)
- (h) Heléne Vibbleus (omval)
- (i) Øystein Engebretsen (nyval)

Ordförande

- (j) Per Harkjaer (omval)

Øystein Engebretsen (ny styrelseledamot)

Född: 1980

Utbildning: BI Norwegian School of Management (Sandvika/Oslo), Master of Science in Business, Major in Finance.

Andra styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Projektengagemang Sweden AB.

Innehav i bolaget: 3 000 aktier.

Huvudsaklig arbetslivserfarenhet: Investment AB Öresund, Investment manager, Styrelseledamot Investment AB Öresund, Projektansvarig Viking Sverige AB och HQ Bank, Corporate Finance.

Vid sammansättning av styrelsen beaktar valberedningen bland annat erforderlig erfarenhet och kompetens, värdet av mångfald, ålder, jämn könsfördelning, återspeglning av ägandet i bolaget 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 bolaget och valberedningen har därför även bekantat sig med de föreslagna styrelseledamöternas uppdrag utanför bolaget 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 bolaget har hög närvaro och att de är väl förberedda vid styrelsemötena. Baserat på noggranna diskussioner och bedömningar anser valberedningen att den föreslagna styrelsen väl balanserar önskan att återspegla ägarstrukturen i bolaget samtidigt som hänsyn tas till kontinuitet. Vidare anser valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna har tillräckligt med kvalifikationer och tid för att uppfylla sina åtaganden som styrelseledamöter i bolaget.

Information om föreslagna styrelseledamöter

Information om de föreslagna styrelseledamöterna presenteras i Bilaga 2 till valberedningens förslag som finns på Scandi Standards webbplats, www.scandistandard.com.

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 13: Fastställande av antalet revisorer och revisorssuppleanter

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 14: Fastställande av arvode till revisor

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

Punkt 15: Val av revisionsfirma eller revisor

Valberedningen föreslår att till revisor för perioden från slutet av årsstämman 2017 till slutet av årsstämman 2018 utses PricewaterhouseCoopers AB.

Punkt 16: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna styrelsens nedanstående förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare att gälla för tiden intill årsstämman 2018.

Med ledande befattningshavare avses i detta sammanhang verkställande direktören för bolaget samt de vid var tid till verkställande direktören eller ekonomichefen rapporterade cheferna i bolaget och tillhörande koncernbolag som också ingår i företagets koncernledning samt styrelseledamot i bolaget som ingått ett anställnings- eller konsultavtal med bolaget.

Löner och andra anställningsvillkor ska vara tillräckliga för att bolaget ska ha möjlighet att rekrytera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till en rimlig kostnad för bolaget. Ersättningar till ledande befattningshavare ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet och bestå av en fast lön, rörlig lön, pension och övriga förmåner. Alla ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den ledande befattningshavarens ansvar, kompetens och prestation. Alla ledande befattningshavare kan från tid till annan erbjudas rörlig lön (kontanta bonusar). Den rörliga lönen ska baseras på att en antal finansiella och personliga kriterier uppfylls, som bestäms i förväg av styrelsen. 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 bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbete, ska marknadsmässigt konsultarvode kunna utgå.

Årsstämman kan dessutom fatta beslut om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Dessa incitamentsprogram ska vara avsedda att bidra till långsiktig värdetillväxt och leda till ett gemensamt intresse för värdetillväxt för aktieägare och medarbetare.

Avtal avseende pensioner ska, där så är möjligt, vara avgiftbaserade 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, 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.

Styrelsen beslutar om principer för ersättning till ledande befattningshavare baserat på de riktlinjer som fastställts av årsstämman. Styrelsen har rätt att frågå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Punkt 17(a): Beslut om långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram, LTIP 2017

Bakgrund och sammanfattning

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

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

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

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

Förslag

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

1. Deltagare och tilldelning enligt LTIP 2017

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

- Kategori 1 består av verkställande direktören
- Kategori 2 består av ekonomichefen och Koncernens produktionsdirektör
- Kategori 3 består av landschefer och chefen för primärproduktion
- Kategori 4 består av andra nyckelpersoner

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

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

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

Under förutsättning att de villkor som anges i punkt 2 nedan är uppfyllda, ska prestationsaktierätter berättiga till tilldelning av aktier i Bolaget i enlighet med vad

som beskrivs nedan. Tilldelning av aktier med stöd av prestationsaktierätter ska ske tidigast tre år efter implementeringen av LTIP 2017 ("Intjänandeperioden").

2. Prestationsaktierätter

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

Krav på intjänande

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

Prestationskrav

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

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

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

3. Villkor för prestationsaktierätterna

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

- Prestationsaktierätterna tilldelas kostnadsfritt.

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

4. Detaljerade villkor och administration

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

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

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

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

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

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

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

- 1) Att säkra leverans av aktier vid utnyttjande av prestationsaktierätter.

2) Säkra och täcka sociala avgifter som utlöses av LTIP 2017.

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

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

6. Värdet av och de beräknade kostnaderna för LTIP 2017

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

LTIP 2017 kommer att medföra kostnader för Koncernen i form av sociala avgifter. Sociala avgifter ska kostnadsföras och fördelas på de perioder under vilka deltagarnas tjänster utförts. De sociala avgifterna beräknas uppgå till i genomsnitt cirka 17 procent av marknadsvärdet på aktierna som tilldelas vid utnyttjande av prestationsaktierätterna.

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

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

7. Utspädning och inverkan på nyckeltal

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

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

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

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

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

Förberedelse av förslaget

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

Utestående incitamentsprogram i Bolaget

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

Majoritetskrav

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

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

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

Punkt 17(b): 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 2017 vid utnyttjande av prestationsaktierätter och (2) täcka kostnader som utlöses av LTIP 2017 (som till exempel sociala avgifter och skatter), att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva aktier i bolaget i enlighet med följande villkor.

- (1) Högst 294 773 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 emitterade aktier i bolaget.
- (2) Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
- (3) Förvärv ska ske till ett pris per aktie som ryms inom det för var tid gällande kursintervallet för aktien.
- (4) Aktierna ska betalas kontant.

Styrelsen har lämnat ett motiverat yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Punkt 17(c): Beslut om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår, i syfte att säkerställa leverans av aktier vid utnyttjande av prestationsaktierätter enligt LTIP 2017, att årsstämman fattar beslut om att överlåta egna aktier till deltagarna i LTIP 2017 i enlighet med det följande.

Högst 251 386 aktier i bolaget får överlåtas på följande villkor:

- (1) Rätt att erhålla aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagarna i LTIP 2017, med rätt för varje deltagare att erhålla högst det antal aktier som är tillåtet enligt villkoren för LTIP 2017. 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 2017 enligt villkoren för LTIP 2017.
- (2) Deltagares rätt att erhålla aktier förutsätter att villkoren för LTIP 2017 uppfylls.
- (3) Aktierna ska överlåtas under den tidsperiod som följer av villkoren för LTIP 2017.
- (4) Aktierna ska överlåtas vederlagsfritt.
- (5) Antalet aktier som kan komma att överlåtas till deltagarna i LTIP 2017 kan komma att omräknas till följd av nyemission, uppdelning av aktier (split) sammanläggning av aktier (omvänd split) eller andra liknande händelser i enlighet med villkoren för LTIP 2017.

Syftet med den föreslagna överlåtelsen av egna aktier och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2017.

SÄRSKILDA MAJORITETSREGLER

För giltigt beslut enligt ovanstående punkt 9(a) och 9(b) samt punkt 17(b) krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

För giltigt beslut enligt ovanstående punkt 17(c) krävs att beslutet biträds av beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

ANTAL AKTIER OCH RÖSTER

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 60 060 890. Bolagets eget innehav av aktier i bolaget uppgår till 663 612 aktier, vilket motsvarar 663 612 röster.

AKTIEÄGARES RÄTT ATT BEGÄRA UPPLYSNINGAR

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

Fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar som ska tillhandahållas inför årsstämman enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats, www.scandistandard.com, senast tre veckor innan dagen för årsstämman samt sändas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

* * *

Stockholm i mars 2017

Styrelsen