

Protokoll fört vid årsstämma
i Storskogen Group AB (publ)
559223-8694, den 17 maj 2022
kl. 14.00 på Moderna Museet,
Exercisplan 4, Stockholm
*Minutes kept at the annual general
meeting in Storskogen Group AB
(publ), 559223-8694, on 17 May 2022
at Moderna Museet, Exercisplan 4,
Stockholm*

**§ 1 Årsstämmans öppnande och val av ordförande vid årsstämman /
Opening of the annual general meeting and election of a chairman of the annual
general meeting**

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Elisabeth Thand Ringqvist.
*The annual general meeting was declared open by Elisabeth Thand Ringqvist, chair of the
board of directors.*

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, advokat Carl Westerberg till
ordförande vid årsstämman.
*Carl Westerberg, member of the Swedish Bar Association, was, in accordance with the
proposal of the nomination committee, elected as chairman of the annual general meeting.*

Noterades att advokat Gabriel Zsiga fått i uppdrag att föra protokollet vid
årsstämman.
*It was noted that Gabriel Zsiga, member of the Swedish Bar Association, had been assigned to
keep the minutes of the annual general meeting.*

**§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval
of the voting list**

Beslutades att godkänna bifogad förteckning, bilaga 1, att gälla som röstlängd vid
årsstämman.
*It was resolved to approve the attached register, appendix 1, as voting list for the annual
general meeting.*

Antecknades att 569 992 564 aktier (varav 109 731 120 aktier av serie A med tio
röster per aktie och 460 261 444 aktier av serie B med en röst per aktie) och
1 557 572 644 röster var företrädade vid årsstämman, antingen fysiskt eller genom
poströstning.
*It was noted that 569,992,564 shares (of which 109,731,120 were shares of series A with ten
votes per share and 460,261,444 were shares of series B with one vote per share) and
1,557,572,644 votes were represented at the annual general meeting, either by attending in
person or by postal voting.*

§ 3 Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes

Utsågs, i enlighet med styrelsens förslag, Dick Bergqvist (som representerar AMF) till justeringsperson.

Dick Bergqvist (who represents AMF) was, in accordance with the board of directors' proposal, appointed to verify the minutes of the annual general meeting.

§ 4 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the annual general meeting has been duly convened

Noterades att kallelse till årsstämman annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2022 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 april 2022 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 13 april 2022. Konstaterades därefter att årsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice of the annual general meeting was published in the Swedish Official Gazette on 13 April 2022 and had been made available at the company's website since 11 April 2022 as well as that information that the notice had taken place was announced in Dagens industri on 13 April 2022. It was thereafter declared that the annual general meeting had been duly convened.

§ 5 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för årsstämman.
The agenda proposed in the notice of the annual general meeting was approved as the agenda for the annual general meeting.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts / Submission of the annual report and the auditor's report, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group as well as the remuneration report and the auditor's statement on compliance with the remuneration guidelines

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts för räkenskapsåret 2021.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2021, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2021 as well as the remuneration report and the auditor's statement on compliance with the remuneration guidelines for the financial year 2021 were submitted.

Antecknades att handlingarna hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats i behörig ordning före årsstämman samt skickats till de aktieägare som begärt det.

It was noted that the documents had been made available at the company's offices and at the company's website in due time before the annual general meeting as well as been sent to shareholders who so requested.

Bolagets verkställande direktör Daniel Kaplan redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2021.

The company's CEO Daniel Kaplan accounted for the company's operations during the financial year 2021.

Bolagets huvudansvariga revisor Åsa Lundvall, representerande Ernst & Young Aktiebolag, redogjorde för revisionsarbetet samt presenterade revisionsberättelsen samt koncernrevisionsberättelsen.

The company's auditor in charge Åsa Lundvall, representing Ernst & Young Aktiebolag, accounted for the audit work and presented the auditor's report and the auditor's report for the group.

§ 7(a) Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution on adoption of the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2021.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the financial year 2021.

§ 7(b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen / Resolution on allocation of the company's profit according to the adopted balance sheet

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om en vinstutdelning om 0,07 kronor per aktie och att torsdagen den 19 maj 2022 ska vara avstämningsdag för vinstutdelningen samt att återstående medel ska balanseras i ny räkning.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on a dividend of SEK 0.07 per share and that Thursday, 19 May 2022 shall be the record date for the dividend, and that the remaining funds are carried forward.

Antecknades att utbetalning av utdelningen väntas ske på tisdagen den 24 maj 2022.

It was noted that payment of the dividend is expected to be made on Tuesday, 24 May 2022.

§ 7(c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören / Resolution on discharge of liability for the members of the board of directors and the CEO

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.

It was resolved to discharge the members of the board of directors and the CEO from liability for the financial year 2021.

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

It was noted that the members of the board of directors and the CEO did not participate in the resolution regarding their own discharge from liability.

§ 7(d) Beslut om godkännande av ersättningsrapport / Resolution on approval of the remuneration report

Beslutades att godkänna ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021.

It was resolved to approve the remuneration report for the financial year 2021.

§ 8 Fastställelse av antalet styrelseledamöter / Determination of the number of members of the board of directors

Valberedningens ordförande Liv Gorosch presenterade valberedningens arbete och förslag under punkterna 8–10 på dagordningen.

The chair of the nomination committee Liv Gorosch presented the nomination committee's work and proposals under items 8–10 of the agenda.

I anslutning till Liv Goroschs presentation så presenterade sig Annette Brodin Rampe, som av valberedningen föreslagits till ny styrelseledamot och styrelseordförande, samt avtackade verkställande direktör Daniel Kaplan å bolagets vägnar den avgående styrelseledamoten och styrelseordförande Elisabeth Thand Ringqvist.

In connection to Liv Gorosch's presentation, Annette Brodin Rampe, proposed new member and chair of the board of directors, presented herself and the company's CEO Daniel Kaplan on behalf of the company thanked Elisabeth Thand Ringqvist, departing member and chair of the board of directors, for her service.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that the board of directors shall comprise five ordinary directors without deputy members.

§ 9(a) Fastställelse av styrelsearvode / Determination of the fees to be paid to the board of directors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode om sammanlagt 2 145 000 kronor ska utgå och fördelas enligt följande: 900 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 415 000 kronor ska utgå till var och en av styrelsens övriga ledamöter. Styrelseledamot som får ersättning av bolaget på grund av anställning ska dock inte erhålla arvode.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to the board of directors of SEK 2,145,000 in total shall be paid and allocated in accordance with the following: SEK 900,000 shall be paid to the chair of the board of directors and SEK 415,000 shall be paid to each of the other members of the board of directors. However, a member of the board of directors who receives remuneration from the company due to employment shall not receive any fees.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att de styrelseledamöter som är medlemmar av styrelsens revisionsutskott ska erhålla ytterligare arvode om 100 000 kronor per medlem (200 000 kronor för ordföranden i revisionsutskottet) och att de styrelseledamöter som är medlemmar av styrelsens ersättningsutskott ska erhålla ytterligare arvode om 50 000 kronor per medlem (75 000 kronor för ordföranden i ersättningsutskottet).

It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the members of the board of directors who are members of the board of directors' audit committee shall receive additional fees of SEK 100,000 per member (SEK 200,000 for the chair of the audit committee) and that the members of the board of directors who are members of the board of directors' remuneration committee shall receive additional fees of SEK 50,000 per member (SEK 75,000 for the chair of the remuneration committee).

§ 9(b) Fastställelse av revisorsarvode / Determination of the fees to be paid to the auditor

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

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that fees to the auditor shall be paid in accordance with approved invoice.

§ 10 Val av styrelseledamöter och revisor / Election of the members of the board of directors and the auditor

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Alexander Murad Bjärgård, Bengt Braun, Louise Hedberg och Johan Thorell som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt om nyval av Annette Brodin Rampe som styrelseledamot och styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Alexander Murad Bjärgård, Bengt Braun, Louise Hedberg and Johan Thorell as members of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting as well as to elect Annette Brodin Rampe as a new member and chair of the board of directors for the period until the end of the next annual general meeting.

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Ernst & Young Aktiebolag som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was further resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Ernst & Young Aktiebolag as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting.

**§ 11 Beslut om inrättande av ett personaloptionsprogram m.m. /
Resolution on implementation of an employee stock option plan etc.**

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att inrätta ett personaloptionsprogram, bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to implement an employee stock option plan, appendix 2.

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

It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

§ 12 Beslut om inrättande av ett aktiesparprogram m.m. / Resolution on implementation of a share savings programme etc.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att inrätta ett aktiesparprogram, bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to implement a share savings programme, appendix 3.

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

It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

**§ 13(a)–(b) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av
16 848 061 aktier av serie B och fondemission / Resolution on a reduction
of the share capital with redemption of 16,848,061 shares of series B and a
bonus issue**

Beslutades, i enlighet med styrelsen förslag, om (a) minskning av aktiekapitalet med indragning av 16 848 061 aktier av serie B och (b) fondemission, bilaga 4.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, on a (a) reduction of the share capital with redemption of 16,848,061 shares of series B and (b) bonus issue, appendix 4.

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

It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

§ 14 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier av serie B, teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B och/eller konvertibler som kan konverteras till aktier av serie B / *Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on issuances of shares of series B, warrants that may be exercised for subscription of shares of series B and/or convertibles that may be converted to shares of series B*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om emissioner av aktier av serie B, teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B och/eller konvertibler som kan konverteras till aktier av serie B, bilaga 5.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to resolve on issues of shares of series B, warrants that may be exercised for subscription of shares of series B and/or convertibles that may be to shares of series B, appendix 5.

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

It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

§ 15 Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier av serie B / *Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on acquisitions and transfers of treasury shares of series B*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier av serie B, bilaga 6.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to authorise the board of directors to resolve on acquisitions and transfers of treasury shares of series B, appendix 6.

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

It was noted that the required majority was reached since the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

**§ 16 Beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare /
*Resolution on guidelines for remuneration to senior executives***

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, bilaga 7.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to adopt guidelines for remuneration to senior executives, appendix 7.

§ 17 Årsstämmans avslutande / *Closing of the annual general meeting*

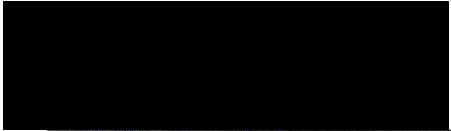
Årsstämman förklarades avslutad.

The annual general meeting was declared closed.

* * *

Vid protokollet

Keeper of the minutes



Gabriel Zsiga

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'G. Zsiga'.

Justerat

Verified



Carl Westerberg

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'C. Westerberg'.



Dick Bergqvist

Handwritten signature in blue ink, appearing to be 'D. Bergqvist'.

Bilaga 2: Beslut om inrättande av ett personaloptionsprogram m.m. /
Appendix 2: Resolution on implementation of an employee stock option plan etc.

Beslut om inrättande av ett personaloptionsprogram m.m., punkten 11

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett personaloptionsprogram, även kallat Employee Stock Option Plan 2022 ("ESOP 2022") riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i koncernen. Syftet med ESOP 2022 är att säkerställa att bolaget har de rätta verktygen för att behålla och rekrytera rätt talang till koncernen, öka motivation hos ESOP-deltagarna (så som definierat nedan), öka deras lojalitet med bolaget och sammanföra deras intressen med bolagets aktieägares intressen samt att främja individuellt aktieägarintresse i bolaget och därmed främja aktieägarevärde och långsiktig värdetillväxt för bolaget.

Styrelsens förslag innefattar:

- införande av ESOP 2022, enligt vilket de anställda sammanlagt kan förvärva 13 848 406 aktier av serie B ("**B-aktier**") i bolaget under förutsättning att intjänande- och prestationsvillkoren nedan uppfylls,
- i syfte att säkerställa leverans av B-aktier under ESOP 2022 och att säkra och täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till ESOP 2022:
- emission av högst 16 891 002 teckningsoptioner till bolaget självt,
- överlåtelser av högst 13 848 406 teckningsoptioner till deltagare i ESOP 2022, och
- överlåtelser av högst 3 042 596 teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till ESOP 2022.

Styrelsen föreslår att ESOP 2022 införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. Styrelsen ska ansvara för detaljerna och förvaltningen av ESOP 2022 inom ramen för sitt förslag. Godkännande av ansökan om deltagande i ESOP 2022 avgörs enligt styrelsens beslut (främst genom dess ersättningskommitté).
2. ESOP 2022 omfattar upp till 137 heltidsanställda ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i koncernen ("**ESOP-deltagarna**"). Det maximala antalet B-aktier i bolaget som är tillgängliga för programmet ska vara 16 891 002.
3. Enligt villkoren för ESOP 2022 kommer bolaget att tilldela personaloptioner ("**Optioner**"), utan kostnad, till ESOP-deltagarna i ett antal som allokeras av styrelsen i enlighet med de principer som beskrivs nedan.
4. Datumet för tilldelning av Optioner för varje ESOP-deltagare definieras som "**Tilldelningsdag**". Avsikten är att lansera ESOP 2022 och tilldela Optioner till ESOP-deltagare i en första omgång senast den 10 juni 2022 och i en andra omgång senast den 30 november 2022. Optionerna kommer, i enlighet med villkoren för ESOP 2022, att intjänas på den dag som infaller tre år efter Tilldelningsdagen ("**Intjänandedag**") i ett antal som beror på bl.a. nivån på uppfyllandet av prestationskravet som anges nedan. Perioden från och med Tilldelningsdagen till och med Intjänandedagen definieras som "**Intjänandeperioden**". De intjänade Optionerna kommer att vara tillgängliga för utnyttjande under en period om tre månader efter det att styrelsen har fastställt antalet intjänade Optioner (i den mån det blir några enligt villkoren). Intjänade Optioner som inte utnyttjas av en ESOP-deltagare kommer automatiskt att upphöra och förverkas.
5. Anställda i nedanstående kategorier är berättigade att delta i ESOP 2022. Det maximala antalet Optioner som en ESOP-deltagare har rätt att tilldelas beror på vilken kategori personen tillhör:

Anställd (kategori)	Totalt # Optioner per kategori (maximalt)	# Optioner per ESOP-deltagare (maximalt)	# ESOP-deltagare (maximalt)
VD	558 270	558 270	1

Ledande befattningshavare på koncernnivå	1 825 206	406 740	6
Seniora nyckelpersoner på koncernnivå	3 668 000	326 987	14
Andra seniora nyckelpersoner på koncernnivå	4 747 986	167 481	38
Medel-seniora nyckelpersoner på koncernnivå	2 267 800	76 750	50
Övriga nyckelpersoner på koncernnivå	781 144	47 201	28
Totalt (maximalt)	13 848 406	N/A	137

6. Det pris som ska betalas per B-aktie vid utnyttjande av en Option ("UtnyttjandepriSET") ska (före eventuella omräkningar) motsvara den volymvägda genomsnittliga kursen för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under de handelsdagar som infaller inom en period om tio (10) bankdagar omedelbart före Tilldelningsdagen.
7. Antalet B-aktier i bolaget som kan levereras efter utnyttjande av Optioner och UtnyttjandepriSET kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier, sakutdelningar eller liknande händelser.
8. Efter Intjänandeperioden berättigar varje Option ESOP-deltagaren att utnyttja en (1) Option för att förvärva en (1) B-aktie i bolaget mot betalning av UtnyttjandepriSET i enlighet med villkoren för ESOP 2022. Dessa villkor innefattar:
 - a. Prestationskrav: Antalet Optioner som är tillgängliga för utnyttjande beror på uppfyllandegraden av det fastställda prestationskravet. Om ESOP-deltagaren erbjuds att delta i ESOP 2022 i maj 2022 är prestationskravet baserat på ökningen av justerad EBITA för de senaste 12 månaderna så som detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2025 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2022. Om ESOP-deltagaren erbjuds att delta i ESOP 2022 i november 2022 är prestationskravet baserat på ökningen av justerad EBITA för de senaste 12 månaderna så som detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2025 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2022. Om justerad EBITA från 2022 till 2025 under den relevanta perioden har:
 - i. minskat eller ökat med 50 procent eller mindre kommer ESOP-deltagarna inte ha intjänat några Optioner,
 - ii. ökat med 100 procent eller mer än 100 procent kommer ESOP-deltagarna att ha intjänat det maximala antalet Optioner, och
 - iii. ökat med mer än 50 procent, men ökningen är mindre än 100 procent, kommer intjänningen av Optioner till ESOP-deltagarna att vara linjär i förhållande till intjänningen enligt (i) och (ii) ovan.

Optioner som inte är intjänade kommer omedelbart att anses vara förverkade utan ersättning.
 - b. Fortsatt anställning: Villkoren för ESOP 2022 innehåller ett villkor om ESOP-deltagarens

fortsatta anställning inom koncernen under Intjänandeperioden (under vissa förutsättningar kan ESOP-deltagaren ha rätt till vissa Optioner även om anställningen har avslutats före Intjänandeperiodens slut och styrelsen ska vidare ha rätt att avstå från anställningsvillkoret under extraordinära omständigheter, t.ex. om ESOP-deltagarens anställning avslutas till följd av långvarig sjukdom).

9. Vinsten (före skatt) av värdet av B-aktierna i bolaget, som kan levereras efter utnyttjande av Optioner till ESOP-deltagare, minskat med lösenkursen för dessa Optioner får inte överstiga följande nivåer.

Anställd (kategori)	Maximal vinst (före skatt) av värdet av B-aktierna vid slutet av Intjänandeperioden, minskat med lösenkursen, i procent av den fasta årslönen när ESOP-deltagaren erhöll erbjudandet om att vara med i ESOP 2022
VD, ledande befattningshavare på koncernnivå och seniora nyckelpersoner på koncernnivå	200 %
Andra seniora nyckelpersoner på koncernnivå	150 %
Medel-seniora nyckelpersoner på koncernnivå och övriga nyckelpersoner på koncernnivå	100 %

10. Med förbehåll för ovanstående huvudsakliga villkor ska bolaget, efter ESOP-deltagarens betalning av Utnyttjandepriiset, tillse att de B-aktier som motsvarar antalet utnyttjade Optioner (i förekommande fall) levereras till ESOP-deltagarna senast 60 dagar efter utnyttjandeperiodens utgång (utnyttjandeperioden är tre månader efter Intjänandedagen). Styrelsen ska ha rätt att skjuta upp detta datum bl.a. om ESOP-deltagaren inte får förvärva aktier under denna period.
11. En ESOP-deltagares deltagande i ESOP 2022 kräver att det är juridiskt möjligt och lämpligt i den jurisdiktion där ESOP-deltagaren är bosatt och att ett sådant deltagande, enligt styrelsens uppfattning, bedöms vara möjligt med rimliga administrativa och finansiella kostnader.
12. Om det sker betydande förändringar i bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för ESOP 2022 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av B-aktier i bolaget baserat på utnyttjade Optioner blir orimliga, har styrelsen rätt att göra justeringar i ESOP 2022, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av B-aktier eller att inte tilldela några B-aktier över huvud taget.
13. Om leverans av B-aktier till en ESOP-deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan bolaget utbetala en del av eller hela tilldelningen till en sådan ESOP-deltagare kontant i stället för med B-aktier. Bolaget kan även innehålla tilldelade B-aktier och utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av ESOP-deltagarnas skattskyldigheter.

Emission och överlåtelse av teckningsoptioner

För ändamålen att (1) säkra leverans av B-aktier till ESOP-deltagare vid utnyttjande av Optioner samt (2) säkra och täcka kostnader som föranleds av ESOP 2022 (t.ex. avseende sociala avgifter och skatter) föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (i) en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med nedanstående villkor och (ii) överlåtelse av teckningsoptioner till ESOP-deltagare (eller tredje part) eller för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till ESOP 2022 enligt nedanstående villkor.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner enligt följande:

1. Teckningsoptioner ska ges ut i serie 2022/2026, om högst 16 891 002 teckningsoptioner vad avser ESOP 2022 (totalt ska högst 20 031 166 teckningsoptioner ges ut i serie 2022/2026 vilket även inkluderar teckningsoptioner vad avser LTIP 2022 (så som definierat nedan)), varvid varje teckningsoption medför rätt att nyteckna en (1) B-aktie i bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma bolaget självt. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkra leverans av B-aktier till deltagarna i ESOP 2022 (och i LTIP 2022) samt säkra och täcka kostnader som föranleds av ESOP 2022 (och av LTIP 2022) i syfte att bolaget ska ha möjlighet att inrätta och implementera ESOP 2022 (och LTIP 2022).
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2022 på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte ske.
5. Teckningskursen för varje B-aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska motsvara B-aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning av B-aktierna.
6. Aktiekapitalet kan vid nyteckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner komma att öka med högst 8 445,501 kronor (baserat på antalet teckningsoptioner av serie 2022/2026 som ska ges ut inom ramen för ESOP 2022).
7. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under en teckningsperiod från och med den 1 januari 2023 till och med den 30 juni 2026.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2022/2026 avseende nyteckning av B-aktier i Storskogen Group AB (publ)”.
9. Aktie som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.
10. En avskrift av bolagets bolagsordning hålls tillgänglig på bolagets kontor.

Överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna:

1. Överlåtelser av högst 13 848 406 teckningsoptioner till deltagare i ESOP 2022 (eller anvisad tredje part) i samband med leverans av B-aktier till deltagare i ESOP 2022.
2. Överlåtelser av högst 3 042 596 teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till ESOP 2022.

Uppskattade kostnader för ESOP 2022

Kostnaderna för ESOP 2022 är baserade på IFRS 2 och kostnadsförs över den period som Optionerna tjänas in. Styrelsen har gjort en preliminär kostnadsberäkning för ESOP 2022, vilken baserats på ett Utnyttjandepreis om 25,00 kronor, att det maximala antalet Optioner intjänas efter Intjänandeperioden och att varje ESOP-deltagare utnyttjar ett maximalt antal Optioner. Baserat på ovanstående

antaganden har värdet av varje Option, med tillämpning av Black and Scholes-metoden, preliminärt fastställts till 5,02 kronor. Värdet av Optionerna har beräknats på basis av ett aktiekursvärde om 25,00 kronor vid inrättandet av ESOP 2022 samt en uppskattad framtida volatilitet i bolagets B-aktie om 30 procent.

Baserat på de antaganden som framgår ovan uppskattas den totala kostnaden för ESOP 2022 uppgå till cirka 69 miljoner kronor, exklusive kostnader för sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter är på basis av en årlig total aktieavkastning för bolagets B-aktie om cirka 26 procent fram till tidpunkten för tilldelning (vilket motsvarar en total aktieavkastning om cirka 100 procent under Intjänandeperioden) cirka 76 miljoner kronor.

Vid samma antaganden som ovan men förutsatt att 50 procent av antalet Optioner intjänas efter Intjänandeperioden och att varje ESOP-deltagare utnyttjar samtliga intjänade Optioner uppskattas den totala kostnaden för ESOP 2022 uppgå till cirka 35 miljoner kronor, exklusive kostnader för sociala avgifter. Kostnaderna för sociala avgifter vid ovanstående antagande uppskattas, på basis av en årlig total aktieavkastning för Storskogens B-aktie om cirka 21 procent fram till tidpunkten för tilldelning (vilket motsvarar en total aktieavkastning om cirka 75 procent under Intjänandeperioden), till cirka 29 miljoner kronor.

Effekter på nyckeltal

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 1 406 miljoner kronor (cirka 774 miljoner kronor för räkenskapsåret 2020). De uppskattade kostnaderna för ESOP 2022, om cirka 145 miljoner kronor i enlighet med ovan, motsvarar cirka 10 procent av koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2021.

Koncernens eget kapital den 31 december 2021 uppgick till cirka 16 588 miljoner kronor. Kostnaden för ESOP 2022 om cirka 145 miljoner kronor motsvarar cirka 0,9 procent av det egna kapitalet.

De uppskattade kostnaderna för ESOP 2022 om cirka 63 miljoner kronor, vid 50 procent av maximal intjänning i enlighet med ovan, motsvarar cirka 4 procent av koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2021. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2022 om cirka 63 miljoner kronor motsvarar cirka 0,4 procent av det egna kapitalet, enligt ovan.

Utspädningseffekt

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier vid utnyttjande av Optionerna samt att säkra och täcka sociala avgifter hänförliga till ESOP 2022 kommer bolaget att emittera högst 16 891 002 teckningsoptioner vederlagsfritt till bolaget självt. Vid utgången av Utnyttjandeperioden kommer vissa av teckningsoptionerna att omvandlas till B-aktier och överlåtas till de ESOP-deltagare som har utnyttjat sina Optioner. Under antagande om full intjänning kommer ökningen av bolagets aktiekapital inte att uppgå till mer än 8 445,501 kronor. Vid fullt utnyttjande av alla Optioner uppgår det totala antalet B-aktier i ESOP 2022 till högst 16 891 002. Vid fullt utnyttjande av alla Optioner uppstår således en utspädningseffekt för bolagets befintliga aktieägare om cirka 1,0 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,6 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid full tilldelning under både LTIP 2022 och ESOP 2022 uppgår det totala antalet B-aktier i både LTIP 2022 och ESOP 2022 till högst 20 031 166. Vid full tilldelning under båda programmen uppstår således en utspädningseffekt för bolagets befintliga aktieägare om maximalt cirka 1,2 procent av det totala antalet aktier och cirka 0,7 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Beredning av förslaget

Förslaget till ESOP 2022 har beretts av styrelsens ersättningsutskott och beslutats av bolagets styrelse. Alexander Murad Bjärgård är anställd i bolaget och föreslås erbjudas att delta i ESOP 2022 i sin roll

som ledningsperson. Alexander Murad Bjärgård har inte deltagit i beredningen av förslaget eller i styrelsens beslut rörande förslaget.

Beslutsmajoritet

Beslut enligt denna punkt 11 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget finns tillgänglig i bolagets årsredovisning för 2021 under ”Principer för ersättning till styrelsen och koncernledningen – Incitamentsprogram”. Programmens huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på bolagets webbplats (www.storskogen.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear samt ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

**Bilaga 3: Beslut om inrättande av ett aktiesparprogram m.m. / Appendix 3:
*Resolution on implementation of a share savings programme etc.***

Beslut om inrättande av ett aktiesparprogram m.m., punkten 12

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett aktiesparprogram, även kallat Long Term Incentive Program 2022 ("LTIP 2022") riktat till vissa anställda i koncernen. Syftet med LTIP 2022 är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland koncernens anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare, uppnå ökad intressegemenskap mellan de anställda och bolagets aktieägare, främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt öka motivationen att uppnå eller överträffa bolagets finansiella mål.

Styrelsens förslag innefattar:

- införande av LTIP 2022, enligt vilket de anställda sammanlagt kan erhålla 2 433 904 aktier av serie B ("**B-aktier**") i bolaget under förutsättning att vissa intjänande- och prestationsvillkor uppfylls,
- i syfte att säkerställa leverans av B-aktier under LTIP 2022 och att säkra och täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till LTIP 2022:
- emission av högst 3 140 164 teckningsoptioner till bolaget självt,
- överlåtelser av högst 2 433 904 teckningsoptioner till deltagare i LTIP 2022, och
- överlåtelser av högst 706 260 teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till LTIP 2022.

Styrelsen föreslår att LTIP 2022 införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. LTIP 2022 omfattar upp till 176 heltidsanställda nyckelpersoner i koncernen ("**LTIP-deltagarna**").
2. Deltagande i LTIP 2022 förutsätter att LTIP-deltagarna antingen (i) för egna medel förvärvar B-aktier till marknadspris på Nasdaq Stockholm eller (ii) allokera B-aktier som LTIP-deltagaren redan äger, men som inte redan är allokerade som sparaktier under LTIP 2021, till LTIP 2022 ("**Sparaktier**"). Respektive LTIP-deltagare kan maximalt allokera ett sådant antal Sparaktier som anges i detta förslag. För vissa LTIP-deltagare kan styrelsen dock sätta denna gräns till ett lägre antal än så som anges nedan. Förvärv av Sparaktier måste ske senast den 15 juli 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i maj 2022 och senast den 15 december 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i november 2022. Om tillämpliga insiderregler förbjuder en LTIP-deltagare att förvärva Sparaktier i bolaget under perioden har styrelsen rätt att senarelägga den sista köpdagen för en sådan LTIP-deltagare. Om LTIP-deltagaren väljer att allokera redan innehavda B-aktier som Sparaktier måste detta göras senast samma datum som anges för förvärv ovan.
3. Under förutsättning att:
 - (a) LTIP-deltagaren (i) inte avyttrar sina Sparaktier under den period som börjar den 10 juni 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i maj 2022, alternativt inte avyttrar sina Sparaktier under den period som börjar den 30 november 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i november 2022, och slutar den dag som infaller tre (3) år därefter ("**Sparperioden**") och (ii) senast den 15 juli 2022 bevisat att denne äger korrekt antal Sparaktier om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i maj 2022, alternativt senast den 15 december 2022 bevisat att denne äger korrekt antal Sparaktier om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i november 2022,
 - (b) LTIP-deltagaren under Sparperioden fortsätter sin anställning i koncernen (under vissa förutsättningar kan LTIP-deltagaren ha rätt till vissa Prestationsaktier (så som definieras nedan) även om anställningen har avslutats före Sparperiodens slut och styrelsen ska vidare ha rätt att avstå från anställningsvillkoret under extraordinära omständigheter, t.ex. om LTIP-deltagarens anställning avslutas till följd av långvarig sjukdom), och

- (c) Om prestationskraven som anges nedan uppfylls, kommer varje Sparaktie att berättiga LTIP-deltagaren att erhålla två till tre B-aktier i bolaget ("**Prestationsaktier**"), i samtliga fall vederlagsfritt.
4. Prestationsaktierna är föremål för följande två prestationskrav under Sparperioden, där vardera prestationskrav kan ge en maximal tilldelning om 50 procent av det totala antalet Prestationsaktier:
- (a) Det första prestationskravet är baserat på totalavkastningen för aktieägare i bolaget (dvs. den sammanlagda värdeutvecklingen och återinvesterade utdelningar för B-aktien) under perioden som börjar den 31 maj 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i maj 2022 och perioden som börjar den 18 november 2022 om LTIP-deltagaren erbjuds möjlighet att delta i LTIP 2022 i november 2022, och som slutar sista dagen för respektive Sparperiod ("**TSR-perioden**"). Om totalavkastningen för aktieägare i bolaget under TSR-perioden är:
- 50 procent eller lägre kommer LTIP-deltagarna inte vara berättigade att erhålla några Prestationsaktier,
 - 100 procent eller högre kommer LTIP-deltagarna att tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier, och
 - högre än 50 procent, men lägre än 100 procent, kommer tilldelningen av Prestationsaktier till LTIP-deltagarna att vara linjär i förhållande till tilldelningen enligt (i) och (ii) ovan.
- (b) Om LTIP-deltagaren erbjuds att delta i LTIP 2022 i maj 2022 är det andra prestationskravet baserat på ökningen av justerad EBITA för de senaste 12 månaderna så som detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2025 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2022. Om LTIP-deltagaren erbjuds att delta i LTIP 2022 i november 2022 är det andra prestationskravet baserat på ökningen av justerad EBITA för de senaste 12 månaderna så som detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2025 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2022. Om justerad EBITA från 2022 till 2025 för den relevanta perioden har:
- minskat eller ökat med 50 procent eller mindre kommer LTIP-deltagarna inte vara berättigade till att erhålla några Prestationsaktier,
 - ökat med 100 procent eller mer än 100 procent kommer LTIP-deltagarna att tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier, och
 - ökat med mer än 50 procent, men ökningen är mindre än 100 procent, kommer tilldelningen av Prestationsaktier till LTIP-deltagarna att vara linjär i förhållande till tilldelningen enligt (i) och (ii) ovan.
5. Sammanlagt kan högst 2 433 904 Prestationsaktier tilldelas LTIP-deltagarna.
6. Det högsta antalet Prestationsaktier som en LTIP-deltagare kommer att vara berättigad att erhålla för varje Sparaktie och möjlig investering i Sparaktier beror på vilken kategori LTIP-deltagaren tillhör:

Kategori	Högsta # LTIP-deltagare i respektive kategori	Maximalt # Prestationsaktier per Sparaktie	Maximalt # Sparaktier per LTIP-deltagare i respektive kategori
VD och andra nyckelpersoner i dotterbolag eller affärsområden med en	88	3	11 520

EBITA om 20 miljoner kronor eller mer under 2021			
VD och andra nyckelpersoner i dotterbolag eller affärsområden med en EBITA om mindre än 20 miljoner kronor under 2021	88	2	9 536

7. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier, sakutdelningar eller liknande händelser.
8. Om det sker betydande förändringar i bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för LTIP 2022 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av Prestationsaktier blir orimliga, har styrelsen rätt att göra justeringar i LTIP 2022, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.
9. Deltagande i LTIP 2022 förutsätter att det är tillåtet och lämpligt enligt tillämpliga lagar och regler i den jurisdiktion där den relevanta LTIP-deltagaren är bosatt och att styrelsen bedömer att det är genomförbart till rimliga administrativa och ekonomiska kostnader.
10. Om leverans av Prestationsaktier till en LTIP-deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan bolaget utbetala en del av eller hela tilldelningen till en sådan LTIP-deltagare kontant i stället för med B-aktier. Bolaget kan även innehålla tilldelade Prestationsaktier och utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av LTIP-deltagarnas skattskyldigheter.
11. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av LTIP 2022. Styrelsen ska således upprätta och ingå nödvändiga avtal samt i övrigt hantera och administrera LTIP 2022.

Emission och överlåtelse av teckningsoptioner

För ändamålen att (1) säkra leverans av B-aktier till deltagarna i LTIP 2022 vid utnyttjande av rätten till Prestationsaktier samt (2) säkra och täcka kostnader som föranleds av LTIP 2022 (t.ex. avseende sociala avgifter och skatter) föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (x) en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet nedanstående villkor och (y) överlåtelse av teckningsoptioner till LTIP-deltagare (eller tredje part) eller för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till LTIP 2022 enligt nedanstående villkor.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner enligt följande:

1. Teckningsoptioner ska ges ut i serie 2022/2026, om högst 3 140 164 teckningsoptioner vad avser LTIP 2022 (totalt ska högst 20 031 166 teckningsoptioner ges ut i serie 2022/2026 vilket även inkluderar teckningsoptioner vad avser ESOP 2022), varvid varje teckningsoption medför rätt att nyteckna en (1) B-aktie i bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma bolaget självt. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkra leverans av aktier till deltagarna i LTIP 2022 (och i ESOP 2022) och säkra och täcka kostnader som föranleds av LTIP 2022 (och av ESOP 2022) i syfte att bolaget ska ha möjlighet att inrätta och implementera LTIP 2022 (och ESOP 2022).
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.

4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2022 på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte ske.
5. Teckningskursen för varje B-aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska motsvara B-aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning av B-aktierna.
6. Aktiekapitalet kan vid nyteckning av B-aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner komma att öka med högst 1 570,082 kronor (baserat på antalet teckningsoptioner av serie 2022/2026 som ska emitteras i samband med LTIP 2022).
7. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under en teckningsperiod från och med den 1 januari 2023 till och med den 30 juni 2026.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2022/2026 avseende nyteckning av B-aktier i Storskogen Group AB (publ)”.
9. Aktie som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.
10. En avskrift av bolagets bolagsordning hålls tillgänglig på bolagets kontor.

Överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna:

1. Överlåtelser av högst 2 433 904 teckningsoptioner till deltagare i LTIP 2022 (eller anvisad tredje part) i samband med leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTIP 2022.
2. Överlåtelser av högst 706 260 teckningsoptioner för att täcka sociala avgifter och skatter hänförliga till LTIP 2022.

Uppskattade kostnader för LTIP 2022

Kostnader för LTIP 2022 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 och kostnadsförs över den period som Prestationsaktierna tjänas in, och bolagets totala kostnader för LTIP 2022 förväntas inte överstiga cirka 72 miljoner kronor, under antagande att 100 procent av det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas LTIP-deltagarna och att aktiekursen ökar med högst 100 procent. Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 35 miljoner kronor vid antagande om en kursuppgång om 100 procent under löptiden för LTIP 2022 och genomsnittliga sociala avgifter om cirka 29 procent.

Vid samma antaganden som ovan men att 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas LTIP-deltagarna och att aktiekursen ökar med högst 75 procent förväntas Storskogens totala kostnader för LTIP 2022 inte överstiga cirka 37 miljoner kronor. Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 15 miljoner kronor.

Effekter på nyckeltal

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 1 406 miljoner kronor (cirka 774 miljoner kronor räkenskapsåret 2020). De uppskattade kostnaderna för LTIP 2022 om cirka 72 miljoner kronor i enlighet med det första exemplet ovan, motsvarar cirka 5 procent av koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2021. De uppskattade kostnaderna för aktiesparprogrammet om 37 miljoner kronor i enlighet med det andra exemplet ovan, motsvarar cirka 3 procent av rörelseresultatet för räkenskapsåret 2021.

Koncernens eget kapital den 31 december 2021 uppgick till cirka 16 588 miljoner kronor. De uppskattade kostnaderna för LTIP 2022 om cirka 72 respektive 37 miljoner kronor motsvarar cirka 0,4 respektive 0,2 procent av det egna kapitalet.

Utspädningseffekt

I syfte att säkerställa leverans av Prestationsaktier samt att säkra och täcka sociala avgifter hänförliga till LTIP 2022, kommer bolaget att emittera högst 3 140 164 teckningsoptioner vederlagsfritt till bolaget självt. Vid utgången av Sparperioden kommer vissa av teckningsoptionerna att omvandlas till B-aktier och överlåtas till de LTIP-deltagare som har erhållit tilldelning. Under antagande om full tilldelning kommer ökningen av bolagets aktiekapital inte att uppgå till mer än 1 570,082 kronor. Vid full tilldelning av Prestationsaktier uppgår det totala antalet aktier i LTIP 2022 till högst 3 140 164 B-aktier. Vid full tilldelning uppstår således en utspädningseffekt för bolagets befintliga aktieägare om cirka 0,2 procent av det totala antalet aktier och 0,1 procent av det totala antalet röster i bolaget. Vid full tilldelning under både LTIP 2022 och ESOP 2022 uppgår det totala antalet aktier i både LTIP 2022 och ESOP 2022 till högst 20 031 166 B-aktier. Vid full tilldelning under båda programmen uppstår således en utspädningseffekt för bolagets befintliga aktieägare om cirka 1,2 procent av det totala antalet aktier och 0,7 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2022 har beretts av styrelsens ersättningsutskott och beslutats av bolagets styrelse.

Beslutsmajoritet

Beslut enligt denna punkt 12 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Information om andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget finns tillgänglig i bolagets årsredovisning för 2021 under ”Principer för ersättning till styrelsen och koncernledningen – Incitamentsprogram”. Programmens huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på bolagets webbplats (www.storskogen.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget.

Bemyndigande

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, ska bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear samt ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

**Bilaga 4: Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av
16 848 061 aktier av serie B och fondemission / *Appendix 4: Resolution on
a reduction of the share capital with redemption of 16,848,061 shares of series B
and a bonus issue***

Beslut om (a) minskning av aktiekapitalet med indragning av 16 848 061 aktier av serie B och (b) fondemission, punkterna 13(a)–(b)***Bakgrund till styrelsens förslag***

I samband med upptagandet till handel av bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm lämnade bolaget en s.k. övertilldelningsoption till Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie"), J.P. Morgan Securities plc och Goldman Sachs Bank Europe SE (tillsammans "Managers"), vilken innebar att Managers senast 30 dagar från den första dagen för handel i bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm hade rätt att förvärva högst 52 205 241 aktier av serie B i bolaget för att täcka eventuell övertilldelning eller korta positioner i samband med upptagandet till handel av bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. För att möjliggöra övertilldelningsoptionen emitterade bolaget 52 205 241 aktier av serie B till Carnegie, varav 35 357 180 aktier av serie B utnyttjades av Managers inom ramen för övertilldelningsoptionen och resterande 16 848 061 aktier av serie B överläts vederlagsfritt av Carnegie tillbaka till bolaget. Styrelsen föreslår nu att dessa 16 848 061 aktier av serie B ska dras in.

Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av 16 848 061 aktier av serie B, punkten 13(a)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier på följande villkor.

Aktiekapitalet ska minskas med högst 8 424,0305 kronor. Minskningen av aktiekapitalet ska genomföras med indragning av de 16 848 061 aktier av serie B som innehas av bolaget. Minskningens ändamålet är avsättning till fritt eget kapital.

Bolaget får verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd av Bolagsverket eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission som ökar bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital med 16 600,734330 kronor (se punkten 13(b) på dagordningen). Sammantaget medför åtgärderna enligt denna punkt 13(a) och fondemissionen enligt punkten 13(b) på dagordningen att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Beslut om fondemission, punkten 13(b)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en fondemission på följande villkor.

Aktiekapitalet ska ökas med 16 600,734330 kronor. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital.

Syftet med fondemissionen är att återställa bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt punkten 13(a) på dagordningen samt att i samband därmed uppnå ett kvotvärde för aktierna med ett begränsat antal decimaler.

Majoritetskrav m.m.

Styrelsen föreslår att årsstämmans beslut enligt punkterna 13(a)–(b) på dagordningen ska antas som ett gemensamt beslut. Följaktligen är beslutet endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 5: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier av serie B, teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B och/eller konvertibler som kan konverteras till aktier av serie B / *Appendix 5: Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on issuances of shares of series B, warrants that may be exercised for subscription of shares of series B and/or convertibles that may be converted to shares of series B*

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner av aktier av serie B, teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B och/eller konvertibler som kan konverteras till aktier av serie B, punkten 14

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B, konvertibler som kan konverteras till aktier av serie B och/eller teckningsoptioner som kan utnyttjas för teckning av aktier av serie B. Tecknade aktier, konvertibler eller teckningsoptioner ska betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom. Bemyndigandet ska vara begränsat så att styrelsen inte får besluta om emissioner av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner som innebär att det sammanlagda antalet aktier som emitteras, tillkommer genom konvertering av konvertibler eller tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptioner överstiger 10 procent av det totala antalet aktier av serie B i bolaget vid den tidpunkt då styrelsen för första gången utnyttjar bemyndigandet. Om styrelsen beslutar om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet till avvikelsen vara att använda aktier som köpeskilling (inklusive tilläggsköpeskilling) vid, eller som finansiering av, förvärv av företag eller rörelser eller för bolagets verksamhet i övrigt.

Majoritetskrav m.m.

Beslut enligt denna punkt 14 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 6: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier av serie B / *Appendix 6: Resolution on an authorisation for the board of directors to resolve on acquisitions and transfers of treasury shares of series B*

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelser av egna aktier av serie B, punkten 15

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv och överlåtelser av aktier av serie B i bolaget på följande villkor.

Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm. Förvärv av egna aktier ska ske till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande prisintervallet för aktierna av serie B på Nasdaq Stockholm. Betalning för förvärvade egna aktier ska utges kontant.

Överlåtelser får ske av egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens överlåtelsebeslut. Överlåtelser av egna aktier får ske på annat sätt än på Nasdaq Stockholm. Överlåtelser av egna aktier ska ske på marknadsmässiga villkor. Betalning för egna aktier som överläts får utges kontant, genom tillskjutande av apportegendom eller genom kvittning. Överlåtelser av egna aktier får göras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med ett förvärv eller en överlåtelse av egna aktier, och skälet till en eventuell överlåtelse med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska vara att: (a) optimera bolagets kapitalstruktur eller (b) använda aktier som köpeskilling (inklusive tilläggsköpeskilling) vid, eller som finansiering av, förvärv av företag eller rörelser.

Majoritetskrav m.m.

Beslut enligt denna punkt 15 är endast giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Ytterligare handlingar

Styrelsens motiverade yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängligt på bolagets webbplats (www.storskogen.com) senast tre veckor före årsstämman.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 7: Beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare /
Appendix 7: Resolution on guidelines for remuneration to senior executives

Beslut om riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare, punkten 16

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättningar till bolagets ledande befattningshavare ska tillämpas på ersättningar som bolaget avtalar om efter årsstämman 2022.

Introduktion

Följande riktlinjer omfattar bolagets verkställande direktör och övriga medlemmar i bolagets ledning. Med ledning avses, förutom bolagets verkställande direktör, affärsområdeschefer, CFO, M&A-chef och landschef DACH samt styrelseledamöter i bolaget som har ingått ett anställningsavtal eller konsultavtal med bolaget eller ett annat koncernbolag. Efter att riktlinjerna antagits av bolagsstämman ska dessa tillämpas på ersättningar som avtalas samt på förändringar i redan avtalade ersättningar. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Storskogen eftersträvar att vara den bästa ägaren för små och mellanstora företag. Fokus ligger på långsiktigt ägande, god lönsamhet, stabila kassaflöden och att stötta bolagen att behålla och utveckla en stark position inom sin nisch.

En framgångsrik implementering av bolagets strategi förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare, vilket möjliggörs genom dessa riktlinjer.

Ersättningar som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi, hållbarhet samt långsiktiga intressen.

Ersättningskomponenter och andra villkor

Totalersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, kortsiktig rörlig kontantersättning, långsiktig rörlig kontantersättning, andra förmåner samt pension. Utöver vad som fastställs i riktlinjerna kan bolagsstämman besluta om exempelvis aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Prestationsperioden för kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den totala rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den fasta kontantlönen under mätperioden för kriterierna för utbetalning av rörlig kontantersättning.

Bolagsledningens pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga i förhållande till vad som gäller för motsvarande befattningshavare på den marknad respektive befattningshavare är verksam och bör baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar eller följa allmän pensionsplan, i Sverige ITP-planen.

Om inte annat följer av tillämplig lag eller tvingande kollektivavtalsbestämmelser ska pensionsförmåner uppgå till högst 30 procent av den fasta kontantlönen och rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Andra förmåner får innefatta t.ex. friskvård och bilförmåner. Premier och andra kostnader av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio procent av den fasta kontantlönen.

Upphörande av anställning

Uppsägningstid för medlem av bolagsledningen ska vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och eventuellt avgångsvederlag, inklusive ersättning för eventuell konkurrensbegränsning, får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen under två år för en medlem av bolagsledningen.

Kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning

Rörlig kontantersättning ska belöna uppfyllandet av förutbestämda och mätbara kriterier som främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhetspolicyn.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutas sker en utfallsbedömning. Ersättningsutskottet ansvarar för denna bedömning för den verkställande direktörens utfall, medan den verkställande direktören ansvarar för utfallsbedömningen för övriga medlemmar i bolagsledningen.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, utvärdera och tillämpa riktlinjerna

Styrelsens ersättningsutskott har i uppgift att bereda styrelsens beslut angående förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år, och lägga fram förslag till beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska vidare följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagets ledning och tillämpningen av riktlinjerna sett till ersättningsnivåer och strukturer. Vid styrelsens behandling av, och beslut i, ersättningsrelaterade frågor närvarar inte medlemmar ur bolagsledningen i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

* * *

Stockholm i april 2022
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen