

Protokoll fört vid årsstämma
i Storskogen Group AB (publ)
559223-8694, den 12 maj 2023
kl. 14.00 på Moderna Museet,
Exercisplan 4, Stockholm
*Minutes kept at the annual general
meeting in Storskogen Group AB
(publ), 559223-8694, on 12 May 2023
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 Annette Brodin Rampe.
*The annual general meeting was declared open by Annette Brodin Rampe, chair of the board
of directors.*

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, advokat Mikael Borg till ordförande
vid årsstämman.
*Mikael Borg, 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 654 841 465 aktier (varav 148 001 374 aktier av serie A med tio
röster per aktie och 506 840 091 aktier av serie B med en röst per aktie) och 1 986
853 831 röster var företrädna vid årsstämman, antingen fysiskt eller genom
poströstning.
*It was noted that 654,841,465 shares (of which 148,001,374 were shares of series A with ten
votes per share and 506,840,091 were shares of series B with one vote per share) and 1,986
853,831 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 6 april 2023 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 4 april 2023 samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens industri den 6 april 2023.

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 6 April 2023 and had been made available at the company's website since 4 April 2023 as well as that information that the notice had taken place was announced in Dagens industri on 6 April 2023. 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 2022, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande avseende om ersättningsriktlinjerna har följts för räkenskapsåret 2022.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2022, the consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2022 as well as the remuneration report and the auditor's statement on compliance with the remuneration guidelines for the financial year 2022 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 2022. Aktieägare påtalade att de anser att stämmanföranden bör hållas på svenska språket och att de gärna sett att anförandet från verkställande direktören skulle avhållits på svenska språket. Verkställande direktören noterade detta inför kommande bolagsstämmor.

The company's CEO Daniel Kaplan accounted for the company's operations during the financial year 2022. Shareholders' remarked that in their opinion, speeches at an annual general meeting should be held in the Swedish language and that they would have liked to hear the CEO's speech in the Swedish language. This comment was noted by the CEO for future general meetings.

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 2022.

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 2022.

§ 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 0,08 kronor per aktie och att tisdagen den 16 maj 2023 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 0.08 per share and that Tuesday, 16 May 2023 shall be the record date for the dividend, and that the remaining funds are carried forward.

Antecknades att utbetalning av utdelningen väntas ske på måndagen den 22 maj 2023.
It was noted that payment of the dividend is expected to be made on Monday, 22 May 2023.

§ 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, inklusive tidigare styrelseordförande Elisabeth Thand Ringqvist, och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022. Noterades att beviljad ansvarsfrihet för Elisabeth Thand Ringqvist avser tiden 1 januari – 19 maj 2022 och beviljad ansvarsfrihet för Annette Brodin Rampe avser tiden 19 maj – 31 december 2022.

It was resolved to discharge the members of the board of directors, including former chair of the board of directors Elisabeth Thand Ringqvist, and the CEO from liability for the financial year 2022. It was noted that Elisabeth Thand Ringqvist was discharged from liability for the period 1 January – 19 May 2022 and Annette Brodin Rampe for the period 19 May – 31 December 2022.

Noterades att styrelseledamöterna (inklusive tidigare styrelseordförande Elisabeth Thand Ringqvist) och den verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende den egna ansvarsfriheten.

It was noted that the members of the board of directors (including former chair of the board of directors Elisabeth Thand Ringqvist) 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 2022.

It was resolved to approve the remuneration report for the financial year 2022.

§ 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 presenterade sig Robert Belkic, som av valberedningen föreslagits till ny styrelseledamot.

In connection to Liv Gorosch's presentation, Robert Belkic, proposed new member of the board of directors, presented himself.

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

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal that the board of directors shall comprise five ordinary directors.

§ 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), 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) och, om styrelsen beslutar om inrättande av ett hållbarhetsutskott, att de styrelseledamöter som är medlemmar av styrelsens hållbarhetsutskott ska erhålla ytterligare arvode om 50 000 kronor per medlem (75 000 kronor för ordföranden i hållbarhetsutskottet).

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), 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) and that, if the board of directors decides to establish a sustainability committee, the members of the board of directors who are members of the board of directors' sustainability committee shall receive additional fees of SEK 50,000 per member (SEK 75,000 for the chair of the sustainability 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 Annette Brodin Rampe som styrelseledamot och styrelseordförande, Alexander Murad Bjärgård, Louise Hedberg och Johan Thorell som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt om nyval av Robert Belkic som styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Annette Brodin Rampe as a member of the board of directors and chair of the board of directors, Alexander Murad Bjärgård, 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 Robert Belkic as a new member 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 aktiesparprogram m.m. / Resolution on implementation of a share savings programme etc.

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

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to implement a share savings programme, appendix 2.

Antecknades att erforderlig majoritet uppnått 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 teckningsoptionsprogram m.m. / Resolution on implementation of a warrant programme etc.

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

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

Antecknades att erforderlig majoritet uppnått 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 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 4.

It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal, to implement an employee stock option plan, appendix 4.

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.

§ 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 uppnåtts 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 Årsstämmans avslutande / Closing of the annual general meeting

Verkställande direktör Daniel Kaplan avtackade å bolagets vägnar den avgående styrelseledamoten Bengt Braun.

The company's CEO Daniel Kaplan thanked, on behalf of the company, Bengt Braun, resigning member of the board of directors, for his service.

Årsstämman förklarades avslutad.

The annual general meeting was declared closed.

* * *

Vid protokollet

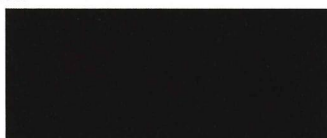
Keeper of the minutes



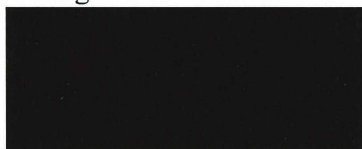
Gabriel Zsiga

Justerat

Verified



Mikael Borg



Dick Bergqvist



Bilaga 2: Beslut om inrättande av ett aktiesparprogram m.m. /
Appendix 2: Resolution on implementation of a share savings programme etc.



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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att införa ett aktiesparprogram, också kallat Long Term Incentive Program 2023 ("LTIP 2023"), riktat till anställda i koncernen i enlighet med följande villkor.

LTIP 2023 i korthet

- Införande av LTIP 2023, enligt vilket de anställda sammanlagt kan erhålla högst 5 804 232 B-aktier i Bolaget under förutsättning att vissa intjänande- och prestationsvillkor uppfylls.
- i syfte att säkerställa leverans av B-aktier under LTIP:
 - emission av högst 5 804 232 teckningsoptioner till Bolaget självt, och
 - överlåtelse av högst 5 804 232 teckningsoptioner till deltagare i LTIP 2023.

Syftet med LTIP 2023 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.

Inrättande av LTIP 2023

Styrelsen föreslår att LTIP 2023 införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. LTIP 2023 omfattar upp till 119 heltidsanställda ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen ("LTIP-deltagarna").
2. Deltagande i LTIP 2023 förutsätter att LTIP-deltagarna antingen (i) för egna medel förvärvar B-aktier i Bolaget till marknadspris på Nasdaq Stockholm eller (ii) allokerar B-aktier som LTIP-deltagaren redan äger till LTIP 2023 men som inte redan är allokerade såsom sparaktier under LTIP 2021 eller LTIP 2022 ("Sparaktier"). Respektive LTIP-deltagare kan maximalt allokera ett sådant antal Sparaktier såsom anges i detta förslag. För vissa LTIP-deltagare kan styrelsen dock sätta denna gräns till lägre än såsom anges nedan. Förvärv av Sparaktier måste ske senast den 10 juni 2023 om LTIP-deltagaren erbjöds möjlighet att delta i LTIP 2023 i maj 2023 och senast den 30 november 2023 om LTIP-deltagaren erbjöds möjlighet att delta i LTIP 2023 i november 2023. Om tillämpliga insiderregler förbjuder en LTIP-deltagare att köpa aktier 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 ovan.
3. Under förutsättning att:
 - (a) LTIP-deltagaren behåller sina Sparaktier under den period som börjar den 10 juni 2023 om LTIP-deltagaren erbjöds möjlighet att delta i LTIP 2023 i maj 2023 och den 30 november 2023 om LTIP-deltagaren erbjöds möjlighet att delta i LTIP 2023 i november 2023 och slutar den dag som infaller tre (3) år därefter ("Sparperioden"),
 - (b) LTIP-deltagaren under Sparperioden fortsätter sin anställning i Storskogen-koncernen (under vissa villkor kan LTIP-deltagaren ha rätt till vissa Prestationsaktier (så som definieras nedan) trots att anställningen har avslutats innan Sparperiodens slut och styrelsen ska vidare ha rätt att avstå från detta villkor under extraordinära omständigheter, t.ex. om LTIP-deltagarens anställning avslutas till följd av långvarig sjukdom), och

- (c) prestationskraven i avsnitt 4 och 5 nedan uppfylls, kommer varje Sparaktie att berättiga LTIP-deltagaren att erhålla två till sex B-aktier i Storskogen ("Prestationsaktier"), i samtliga fall vederlagsfritt.
4. Prestationsaktierna är föremål för följande prestationskrav under Sparperioden:
- (a) Det första prestationskravet är baserat på totalavkastningen för aktieägare i Storskogen (dvs. den sammanlagda värdeutvecklingen och återinvesterade utdelningar för aktien) under Sparperioden. Om den genomsnittliga årliga totalavkastningen för aktieägare i Storskogen under Sparperioden är:
- (i) Lägre än 9 procent kommer LTIP-deltagarna inte att erhålla några Prestationsaktier,
- (ii) 9 procent eller högre kommer LTIP-deltagare i kategori 1 och 2 att tilldelas 45 procent av det maximala antalet Prestationsaktier och LTIP-deltagare i övriga kategorier att tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier.
- (b) Om LTIP-deltagaren erbjöds att delta i LTIP 2023 i maj 2023 är det andra prestationskravet baserat på den justerade EBITA-ökningen för de senaste 12 månaderna såsom detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2026 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–31 mars 2023. Om LTIP-deltagaren erbjöds att delta i LTIP 2023 i november 2023 är det andra prestationskravet baserat på den justerade EBITA-ökningen för de senaste 12 månaderna såsom detta framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2026 jämfört med justerad EBITA för de senaste 12 månaderna som framgår i den finansiella rapporten för perioden 1 januari–30 september 2023. Om justerad EBITA från 2023 till 2026 för den relevanta perioden har:
- (i) minskat eller i genomsnitt ökat med mindre än 9 procent årligen kommer LTIP-deltagarna inte att erhålla några Prestationsaktier,
- (ii) i genomsnitt ökat med 9 procent eller mer årligen kommer LTIP-deltagare i kategori 1 och 2 att tilldelas 45 procent av det maximala antalet Prestationsaktier och LTIP-deltagare i övriga kategorier att tilldelas 50 procent av det maximala antalet Prestationsaktier.
5. För kategori 1 och 2 är 10 procent av Prestationsaktierna, utöver vad som föreskrivs i ovan, föremål för ett prestationskrav avseende Bolagets koldioxidintensitet. Koldioxidintensitet ska mätas för en fast bolagsportfölj under räkenskapsåret 2025 och jämföras mot koldioxidintensiteten under räkenskapsåret 2022. Om koldioxidintensiteten under räkenskapsåret 2025 har:
- (i) minskat med i genomsnitt mindre än 7 procent årligen kommer LTIP-deltagare i kategori 1 och 2 inte att erhålla några Prestationsaktier,
- (ii) minskat med i genomsnitt mer än 7 procent årligen kommer LTIP-deltagare i kategori 1 och 2 att tilldelas 10 procent av det maximala antalet Prestationsaktier.
6. Sammanlagt kan högst 5 804 232 Prestationsaktier tilldelas LTIP-deltagarna.
7. Det högsta antalet Prestationsaktier som en LTIP-deltagare kommer att vara berättigad att erhålla för varje Sparaktie och den högsta möjliga investeringen i Sparaktier beror på vilken kategori LTIP-deltagaren tillhör:

Kategori	Högsta # LTIP-deltagare i relevant kategori	Maximalt # Prestationsaktier per Sparaktie	Maximalt # Sparaktier per LTIP-deltagare i varje kategori	Maximalt belopp att investera i Sparaktier per LTIP-deltagare i varje kategori
1. VD	1	6	45 405	420 000
2. Ledande befattningshavare på koncernnivå	13	5	42 443	392 602
3. Seniora nyckelpersoner på koncernnivå	42	4	39 888	368 972
4. Medel-seniora nyckelpersoner på koncernnivå	40	3	13 273	122 778
5. Övriga nyckelpersoner på koncernnivå	23	2	8 077	74 717
Totalt maximalt	119	N/A	N/A	N/A

Antalet Sparaktier per Deltagare är beroende av LTIP-deltagarens position och ansvar inom koncernen. Det maximala antalet Sparaktier som en LTIP-deltagare kan allokera till LTIP 2023 är dock alltid begränsat till ett sådant antal Sparaktier som motsvarar 6 procent av respektive LTIP-deltagares fasta årslön. För vissa LTIP-deltagare kan styrelsen dock sätta denna gräns till lägre än 6 procent.

8. Antalet Prestationsaktier som ska tilldelas (om några) kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier, sakutdelning eller liknande händelser.
9. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för LTIP 2023 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 2023, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av Prestationsaktier eller att inte tilldela några Prestationsaktier över huvud taget.
10. Deltagande i LTIP 2023 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.
11. Om leverans av Prestationsaktier till en LTIP-deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att Bolaget ska utbetala en del av eller hela tilldelningen till en sådan LTIP-deltagare kontant i stället för med aktier. Styrelsen kan också besluta att Bolaget ska innehålla tilldelade Prestationsaktier och utbetala en del av tilldelningen kontant för att underlätta betalningen av LTIP-deltagarnas skattskyldigheter.
12. Styrelsen är ansvarig för den detaljerade utformningen och införandet av LTIP 2023. Styrelsen ska således upprätta och ingå nödvändiga avtal och i övrigt hantera och administrera LTIP 2023.

Emission och överlåtelse av teckningsoptioner

För ändamålet att säkra leverans av B-aktier till LTIP-deltagarna vid utnyttjande av rätten att erhålla Prestationsaktier föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (x) en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med följande och (y) överlåtelse av teckningsoptioner till LTIP-deltagare enligt nedanstående villkor.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner enligt följande:

1. Teckningsoptioner ska ges ut i serie 2023/2026:1, om högst 5 804 232 teckningsoptioner vad avser LTIP 2023 (totalt ska högst 8 576 247 teckningsoptioner ges ut i serie 2023/2026:1 vilket även inkluderar teckningsoptioner vad avser ESOP 2023), 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 LTIP-deltagarna (och till deltagarna i ESOP 2023).
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2023 på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Övertäckning 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 samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 komma att öka med högst 4 373,885970 kronor.
7. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under en teckningsperiod från och med den 12 maj 2023 till och med den 31 januari 2027.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 avseende nyteckning av B-aktier i Storskogen Group AB (publ)”.
9. B-aktier som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.
10. Det föreslås vidare att 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 Sweden AB samt att styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av LTIP 2023 som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.
11. En avskrift av Bolagets bolagsordning finns tillgänglig på Bolagets kontor.

Överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna överlåtelser av högst 5 804 232 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 till LTIP-deltagare (eller anvisad tredje part) i samband med leverans av Prestationsaktier till LTIP-deltagare.

Uppskattade kostnader för LTIP 2023

Kostnader för LTIP 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar och Storskogens totala kostnader för LTIP 2023 förväntas inte överstiga cirka 68,8 miljoner kronor, under antagande att 100 procent av det maximala antalet Prestationsaktier tilldelas LTIP-deltagarna, att aktiekursen uppgår till 8,63 kronor vid tilldelning och att aktiekursen ökar med högst 100 procent.

Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 29,1 miljoner kronor vid antagande om en kursuppgång om 100 procent under LTIP 2023:s löptid 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 2023 inte överstiga cirka 32,6 miljoner kronor. Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 12,7 miljoner kronor.

Effekter på nyckeltal

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2022 uppgick till 2 613 miljoner kronor. De uppskattade kostnaderna för LTIP 2023 om 68,8 miljoner kronor i enlighet med det första exemplet ovan motsvarar cirka 2,63 procent av rörelseresultatet för räkenskapsåret 2022. De uppskattade kostnaderna för LTIP 2023 om 32,6 miljoner kronor i enlighet med det andra exemplet ovan motsvarar cirka 1,25 procent av rörelseresultatet för räkenskapsåret 2022.

Koncernens eget kapital per den 31 december 2022 uppgick till 19 628 miljoner kronor. De uppskattade kostnaderna för LTIP 2023 om 68,8 miljoner kronor i enlighet med det första exemplet ovan motsvarar cirka 0,35 procent av det egna kapitalet vid slutet av räkenskapsåret 2022. De uppskattade kostnaderna för LTIP 2023 om 32,6 miljoner kronor i enlighet med det andra exemplet ovan motsvarar cirka 0,17 procent av det egna kapitalet vid slutet av räkenskapsåret 2022.

Utspädningseffekt

I syfte att säkerställa leverans av Prestationsaktier under LTIP 2023 kommer Bolaget att emittera högst 5 804 232 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 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 av Prestationsaktier. Vid full tilldelning av Prestationsaktier uppgår det totala antalet aktier i LTIP 2023 till högst 5 804 232 B-aktier. Vid full tilldelning uppstår således en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om cirka 0,35 procent av antalet utestående aktier och 0,19 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under både LTIP 2023, ESOP 2023 och TO-program 2023 uppgår det totala antalet aktier i alla tre programmen till högst 14 579 813 B-aktier. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under alla tre programmen uppstår således en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om högst cirka 0,87 procent av antalet utestående aktier och 0,48 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Beredning av förslaget

Förslaget till LTIP 2023 har beretts av styrelsens ersättningsutskott och beslutats av Bolagets styrelse. Alexander Murad Bjärgård är anställd i Bolaget och föreslås delta i LTIP 2023 i sin roll som ledningsperson. Alexander Murad Bjärgård har inte deltagit i beredningen av förslaget eller i styrelsens beslut rörande förslaget.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Utestående program

Information om andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning för 2022 under not 8 ”Incitamentsprogram”. Dessa huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på Bolagets webbplats (www.storskogen.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen.

* * *

Stockholm i april 2023
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen



Bilaga 3: Beslut om inrättande av ett teckningsoptionsprogram m.m. /
Appendix 3: Resolution on implementation of a warrant programme etc.



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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner och inrättande av ett teckningsoptionsprogram ("TO-program 2023") på följande villkor.

TO-program 2023 i korthet

- införande av TO-program 2023 vilket omfattar upp till 83 deltagare, och
- emission av upp till 6 003 566 teckningsoptioner av serie 2023/2026:2.

Syftet med TO-program 2023 och emissionen av teckningsoptioner är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland vissa av koncernens ledande befattningshavare och nyckelanställda, 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.

Emission av teckningsoptioner och inrättande av TO-program 2023

1. Teckningsoptioner ges ut i serie 2023/2026:2.
2. Serie 2023/2026:2 omfattar högst 6 003 566 teckningsoptioner, varvid varje teckningsoption medför rätt att nyteckna en (1) B-aktie i Bolaget.
3. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma vissa ledande befattningshavare och nyckelanställda i koncernen (tillsammans "Deltagarna").
4. Teckningsoptionerna ska emitteras mot ett vederlag som ska betalas kontant och med ett belopp per teckningsoption av serie 2023/2026:2 som motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde vid tidpunkten för teckning fastställt enligt Black & Scholes-modellen. Betalning ska ske senast den 30 juni 2023, med rätt för styrelsen att senarelägga betalningstidpunkten.
5. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 31 maj 2023 på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Överteckning får inte ske.

Teckningskursen vid teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 ska uppgå till ett belopp per B-aktie motsvarande 150 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Storskogens B-aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 30 maj 2023, dock lägst aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till närmaste 0,10 kronor, varav 0,05 kronor ska avrundas nedåt. För det fall att teckningskursen överstiger B-aktiernas kvotvärde ska den del av teckningskursen som överstiger B-aktiernas kvotvärde tillföras den fria överkursfonden.

Aktiekapitalet kan vid nyteckning av B-aktier genom utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 komma att öka med högst 3 061,818660 kronor.

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 kan ske under en teckningsperiod från och med den 1 juni 2026 (dock tidigast dagen efter offentliggörandet av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2026) till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar därefter.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 avseende nyteckning av B-aktier i Storskogen Group AB (publ)”.

B-aktier som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.

- Skälet för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att styrelsen önskar skapa ett incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare och nyckelanställda i Storskogen-koncernen. Genom det aktuella förslaget ges de anställda i koncernen möjlighet att erhålla vinst på sina investeringar som är relaterad till och beroende av den värdetillväxt de medverkar till att skapa. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolaget och aktieägarna att de anställda på detta vis ges ett personligt ägarengagemang.
- Tilldelning av teckningsoptioner ska ske enligt följande principer:

Anställd (kategori)	# Deltagare i TO-program 2023 (maximalt)	Totalt antal teckningsoptioner per kategori (högst)	Total investering i teckningsoptioner per individ i SEK (högst)
Verkställande direktör	1	312 044	420 000
Övriga ledande befattningshavare	10	1 736 839	311 040
Övriga seniora nyckelanställda	25	1 956 209	152 539
Övriga medel-seniora nyckelanställda	29	1 402 850	88 596
Övriga nyckelanställda	18	595 626	54 082
Totalt	83	6 003 566	N/A

Antalet teckningsoptioner per Deltagare är beroende av Deltagarens position och ansvar inom koncernen. Det maximala antalet teckningsoptioner som kan tilldelas en Deltagare är dock alltid begränsat till ett sådant antal teckningsoptioner som motsvarar 6 procent av respektive Deltagares fasta årslön. För vissa Deltagare kan styrelsen dock sätta denna gräns till lägre än 6 procent.

- Vid teckning av teckningsoptionerna ska Deltagarna ingå avtal med Bolaget på av styrelsen fastställda villkor. Bolaget ska härvid förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om en Deltagare anställning i koncernen upphör eller om en Deltagare önskar överlåta sina teckningsoptioner.
- Det föreslås vidare att 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 Sweden AB samt att styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av TO-program 2023 som är nödvändiga med anledning av tillämpliga utländska lagar och regler.
- En avskrift av Bolagets bolagsordning finns tillgänglig på Bolagets kontor.

Uppskattade kostnader

Emission av teckningsoptionerna ska ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde i samband med teckningsstidpunkten, vilket innebär att det inte ska uppkomma några sociala avgifter för Bolaget i samband med emissionen av teckningsoptionerna. Teckningsoptionens marknadsvärde är, enligt en preliminär värdering baserat på ett marknadsvärde på den underliggande B-aktien om 8,63 kronor, 1,27 kronor per option, vid antagande av en lösenkurs om 12,95 kronor per B-aktie, en riskfri ränta om 2,15 procent, en direktavkastning om 1,00 procent och en volatilitet om 40 procent. Black & Scholes-modellen har använts vid den preliminära värderingen. Den preliminära värderingen är utförd av Novare Pay Consulting.

Effekter på nyckeltal

Kostnaderna för TO-program 2023 förväntas ha en marginell effekt på koncernens nyckeltal.

Utspädningseffekt

Sammanlagt omfattar TO-program 2023 högst 6 003 566 teckningsoptioner. Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid fullteckning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inte att uppgå till mer än 3 061,818660 kronor. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2026:2 uppstår en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om cirka 0,36 procent av antalet utestående aktier och 0,20 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under både TO-program 2023, ESOP 2023 och LTIP 2023 uppgår det totala antalet aktier i alla tre programmen till högst 14 579 813 B-aktier. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under alla tre programmen uppstår således en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om högst cirka 0,87 procent av antalet utestående aktier och 0,48 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Beredning av förslaget

Förslaget till TO-program 2023 har beretts av styrelsens ersättningsutskott och beslutats av Bolagets styrelse. Alexander Murad Bjärgård är anställd i Bolaget och föreslås delta i TO-program 2023 i sin roll som ledningsperson. Alexander Murad Bjärgård har inte deltagit i beredningen av förslaget eller i styrelsens beslut rörande förslaget.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Utestående program

Information om andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning för 2022 under not 8 ”Incitamentsprogram”. Dessa huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på Bolagets webbplats (www.storskogen.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen.

* * *

Stockholm i april 2023
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen

Storskogen Group AB (publ)
org.nr 559223-8694
Hovslagargatan 3, 111 48 Stockholm, Sweden
www.storskogen.com

Bilaga 4: Beslut om inrättande av ett personaloptionsprogram m.m. /
Appendix 4: Resolution on implementation of an employee stock option plan etc.



Beslut om inrättande av ett personaloptionsprogram m.m., punkten 13

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett personaloptionsprogram, också kallat Employee Stock Option Plan 2023 ("ESOP 2023"), riktat till ledande befattningshavare och andra nyckelanställda i koncernen i enlighet med följande villkor.

ESOP 2023 i korthet

- införande av ESOP 2023, enligt vilket de anställda sammanlagt kan erhålla högst 2 772 015 B-aktier i Bolaget under förutsättning att intjänandevillkoren nedan uppfylls.
- i syfte att säkerställa leverans av B-aktier under ESOP 2023:
 - emission av högst 2 772 015 teckningsoptioner till Bolaget självt, och
 - överlåtelser av högst 2 772 015 teckningsoptioner till deltagare i ESOP

Syftet med ESOP 2023 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 aktieägare och att främja individuellt aktieäggande i Bolaget och därmed främja aktieägarevärde och långsiktig värdetillväxt för Bolaget.

Inrättande av ESOP 2023

Styrelsen föreslår att ESOP 2023 införs i enlighet med följande huvudsakliga villkor.

1. Styrelsen ska ansvara för detaljerna och förvaltningen av ESOP 2023 inom ramen för dess förslag. Godkännande av ansökan om deltagande i ESOP 2023 avgörs enligt styrelsens beslut (främst genom dess ersättningsutskott).
2. ESOP 2023 omfattar upp till 36 heltidsanställda nyckelpersoner i koncernen ("ESOP-deltagarna"). Det maximala antalet B-aktier i Bolaget som är tillgängliga för ESOP 2023 ska vara 2 772 015.
3. Enligt villkoren för ESOP 2023 kommer Bolaget att tilldela optioner ("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 2023 och tilldela Optioner till ESOP-deltagare i en första omgång före den 10 juni 2023 och i en andra omgång före den 30 november 2023 (vardera en "Initial Tilldelningsdag"). Optionerna kommer, i enlighet med villkoren för ESOP 2023, att intjänas på treårsdagen av den Initiala Tilldelningsdagen ("Intjänandedag"). Perioden från Tilldelningsdagen till Intjänandedagen definieras som "Intjänandeperioden". De intjänade Optionerna kommer att vara tillgängliga för utnyttjande under en utnyttjandeperiod 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 2023. Det maximala antalet Optioner som en ESOP-deltagare har rätt att tilldelas beror på vilken kategori personen tillhör:

Anställd (kategori)	Total # Optioner per kategori (maximalt)	# Optioner per ESOP-deltagare (maximalt)	# ESOP-deltagare (maximalt)
Övriga ledande	467 714	194 458	3

befattningshavare			
Seniora nyckelpersoner på koncernnivå /	1 640 975	182 753	17
Medel-seniora nyckelpersoner på koncernnivå /	510 307	60 812	11
Övriga nyckelpersoner på koncernnivå /	153 019	37 007	5
Totalt	2 772 015	N/A	36

6. Det pris som ska betalas per B-aktie vid utnyttjande av en Option ("Utnyttjandepriiset") ska (före eventuella omräkningar) motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Storskogens 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 Storskogen som kan levereras efter utnyttjande av Optioner samt Utnyttjandepriiset kan omräknas av styrelsen i händelse av nyemissioner, uppdelningar av aktier, sammanläggningar av aktier, sakutdelning eller liknande händelser.
8. Efter Intjänandeperioden berättigar varje Option ESOP-deltagaren att utnyttja en (1) Option för att förvärva en (1) B-aktie i Storskogen mot betalning av Utnyttjandepriiset i enlighet med villkoren för ESOP 2023. Dessa villkor innefattar krav på ESOP-deltagarens fortsatta anställning inom Storskogen-koncernen under Intjänandeperioden (under vissa villkor kan ESOP-deltagaren ha rätt till vissa Optioner trots att anställningen har avslutats innan Intjänandeperiodens slut och styrelsen ska vidare ha rätt att avstå från detta villkor under extraordinära omständigheter, t.ex. om ESOP-deltagarens anställning avslutas till följd av långvarig sjukdom).
9. Med förbehåll för ovanstående huvudvillkor ska Bolaget, efter ESOP-deltagarens betalning av Utnyttjandepriiset, se till att de B-aktier som utnyttjade Optioner berättigar ESOP-deltagaren att förvärva (i förekommande fall) levereras till ESOP-deltagaren senast 60 dagar efter utnyttjandeperiodens utgång. Styrelsen ska ha rätt att skjuta upp detta datum om ESOP-deltagaren inte får förvärva aktier i Bolaget under denna period.
10. En ESOP-deltagares deltagande i ESOP 2023 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.
11. Om det sker betydande förändringar i Bolaget eller marknaden, eller om kostnaderna för ESOP 2023 väsentligen överstiger de uppskattade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens uppfattning, resulterar i en situation som innebär att villkoren för tilldelning av B-aktier i Storskogen baserat på utnyttjade Optioner blir orimliga har styrelsen rätt att göra justeringar i ESOP 2023, innefattande bl.a. beslut om att reducera tilldelningen av B-aktier eller att inte tilldela några B-aktier över huvud taget.
12. Om leverans av B-aktier till en ESOP-deltagare inte kan ske enligt tillämpliga lagar och regler, eller till rimliga kostnader eller med rimliga administrativa insatser, kan styrelsen besluta att Bolaget ska utbetala en del av eller hela tilldelningen till en sådan ESOP-deltagare kontant i stället

för med aktier. Styrelsen kan också besluta att Bolaget ska 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 ändamålet att säkra leverans av B-aktier till ESOP-deltagarna vid utnyttjande av Optioner föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om (x) en riktad emission av teckningsoptioner i enlighet med följande och (y) överlåtelse av teckningsoptioner till ESOP-deltagare enligt nedanstående villkor.

Emission av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att emittera teckningsoptioner enligt följande:

1. Teckningsoptioner ska ges ut i serie 2023/2026:1, om högst 2 772 015 teckningsoptioner vad avser ESOP 2023 (totalt ska högst 8 576 247 teckningsoptioner ges ut i serie 2023/2026:1 vilket även inkluderar teckningsoptioner vad avser LTIP 2023), 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 ESOP-deltagarna (och till deltagarna i LTIP 2023).
3. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt.
4. Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 30 juni 2023 på särskild teckningslista. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden. Övertäckning 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 samtliga teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 komma att öka med högst 4 373,885970 kronor.
7. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner kan ske under en teckningsperiod från och med den 12 maj 2023 till och med den 31 januari 2027.
8. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av ”Villkor för teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 avseende nyteckning av B-aktier i Storskogen Group AB (publ)”.
9. B-aktier som utgivits efter nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast därefter.
10. Det föreslås vidare att 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 Sweden AB samt att styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar av ESOP 2023 som föranleds av tillämpliga utländska lagar och regler.
11. En avskrift av Bolagets bolagsordning finns tillgänglig på Bolagets kontor.

Överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna överlåtelser av högst 2 772 015

teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 till ESOP-deltagare (eller anvisad tredje part) i samband med leverans av B-aktier till ESOP-deltagare.

Uppskattade kostnader för ESOP 2023

Kostnader för ESOP 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar och Storskogens totala kostnader för ESOP 2023 förväntas inte överstiga cirka 7,0 miljoner kronor, under antagande att 100 procent av det maximala antalet Optioner tilldelas ESOP-deltagarna, att aktiekursen uppgår till 8,63 kronor vid tilldelning och att aktiekursen ökar med högst 100 procent. Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 3,5 miljoner kronor vid antagande om en kursuppgång om 100 procent under ESOP 2023:s löptid och genomsnittliga sociala avgifter om cirka 29 procent.

Vid samma antaganden som ovan men att 50 procent av det maximala antalet Optioner tilldelas ESOP-deltagarna och att aktiekursen ökar med högst 75 procent förväntas Storskogens totala kostnader för ESOP 2023 inte överstiga cirka 2,6 miljoner kronor. Av dessa totala kostnader beräknas utgående sociala avgifter uppgå till cirka 0,9 miljoner kronor.

Effekter på nyckeltal

Koncernens rörelseresultat för räkenskapsåret 2022 uppgick till 2 613 miljoner kronor. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2023 om 7,0 miljoner kronor i enlighet med det första exemplet ovan motsvarar cirka 0,27 procent av rörelseresultatet för räkenskapsåret 2022. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2023 om 2,6 miljoner kronor i enlighet med det andra exemplet ovan motsvarar cirka 0,10 procent av rörelseresultatet för räkenskapsåret 2022.

Koncernens eget kapital per den 31 december 2022 uppgick till 19 628 miljoner kronor. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2023 om 7,0 miljoner kronor i enlighet med det första exemplet ovan motsvarar cirka 0,04 procent av det egna kapitalet vid slutet av räkenskapsåret 2022. De uppskattade kostnaderna för ESOP 2023 om 2,6 miljoner kronor i enlighet med det andra exemplet ovan motsvarar cirka 0,01 procent av det egna kapitalet vid slutet av räkenskapsåret 2022.

Utspädningseffekt

I syfte att säkerställa leverans av B-aktier vid utnyttjande av Optionerna kommer Bolaget att emittera högst 2 772 015 teckningsoptioner av serie 2023/2026:1 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. Vid fullt utnyttjande av alla Optioner uppgår det totala antalet aktier i ESOP 2023 till högst 2 772 015 B-aktier. Vid fullt utnyttjande av alla Optioner uppstår således en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om cirka 0,17 procent av antalet utestående aktier och 0,09 procent av det totala antalet röster i Bolaget. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under både ESOP 2023, LTIP 2023 och TO-program 2023 uppgår det totala antalet aktier i alla tre programmen till högst 14 579 813 B-aktier. Vid full tilldelning, intjäning och utnyttjande (som tillämpligt) under alla tre programmen uppstår således en utspädningseffekt för Storskogens befintliga aktieägare om högst cirka 0,87 procent av antalet utestående aktier och 0,48 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Beredning av förslaget

Förslaget till ESOP 2023 har beretts av styrelsens ersättningsutskott och beslutats av Bolagets styrelse.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt förevarande förslag krävs att det biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Utestående program

Information om andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen finns tillgänglig i Bolagets årsredovisning för 2022 under not 8 ”Incitamentsprogram”. Dessa huvudsakliga villkor finns även tillgängliga på Bolagets webbplats (www.storskogen.com). Förutom vad som är beskrivet där finns inga andra utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Storskogen.

* * *

Stockholm i april 2023
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 2023
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 2023
Storskogen Group AB (publ)
Styrelsen