

HÅLLBARHETSPOLICY

Version: 1.2

Fastställd av styrelsen i Storskogen Group AB (publ), 12 maj 2021
Ansvarig för policy: Daniel Kaplan (VD)

Senast reviderad: 30 april 2021



INTRODUKTION

BAKGRUND

Storskogen anser att ett klokt och genomtänkt förhållningssätt till hållbarhet är en förutsättning för koncernens och våra dotterbolags fortsatta tillväxt, utveckling och lönsamhet. Vårt hållbarhetsarbete baseras på principerna i internationellt erkända och accepterade konventioner och överenskommelser för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption såsom FN:s Global Compact, FN:s deklaration om mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter på arbetet samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Den här policyn beskriver principerna för hur vi integrerar hållbarhet i vår verksamhet – från hur vi beaktar hållbarhetsaspekter i vår förvärvsprocess – till våra förväntningar på dotterbolagen. Policyn bör läsas tillsammans med Storskogens uppförandekod som fastställer de viktigaste principerna för Storskogenkoncernens ansvar som bolag och som vägleder oss i hur vi förväntas uppträda och agera i vårt dagliga arbete.

OMFATTNING

Policyn gäller för Storskogen Group AB och samtliga dotterbolag. När ”Storskogen” används i denna policy avses koncernen som helhet om inte annat framgår av kontexten. Dotterbolag i koncernen ska beakta innehållet i denna policy genom att upprätta och följa egna styrdokument och tillse att det finns processer och verktyg som på ett lämpligt sätt hanterar risker och möjligheter kopplade till de mest väsentliga hållbarhetsaspekterna i sina respektive verksamheter, antingen på affärsenhetsnivå, eller där tillämpligt i varje dotterbolag.

SYFTE

Syftet med denna policy är att säkerställa att Storskogen lever upp till de förväntningar som finns hos våra ägare, kunder, medarbetare, potentiella dotterbolag, myndigheter och övriga externa intressenter på att vi på ett tillfredsställande sätt hanterar risker och/eller möjligheter inom (i) Miljö, (ii) Sociala förhållanden, (iii) Personal, (iv) Respekt för mänskliga rättigheter samt (v) Motverkande av korruption och mutor.

ROLLER OCH ANSVAR

Genom att Storskogens organisation har tydliga roller och ansvarsområden erhålls förutsättningar för ett mer effektivt hållbarhetsarbete.

FÖLJANDE ROLLER INNEFATTAS I STORSKOGENS HÅLLBARHETSARBETE

Roll/titel	Ansvar
Styrelse	Styrelsen ansvarar för att tillse att koncernen har lämpligt hållbarhetsarbete, inklusive erforderliga policier och styrdokument. Styrelsen skall vid minst ett möte per år behandla policyns efterlevnad; se över denna policy och föreslå eventuella förändringar; samt behandla och godkänna den årliga hållbarhetsrapporten.
VD	VD har det övergripande ansvaret för genomförandet av koncernens hållbarhetsarbete och är ansvarig för att säkerställa att verksamheten i koncernen bedrivs i enlighet med denna policy. VD är också ansvarig för att arbetet dokumenteras och rapporteras till styrelsen.
Affärsområdeschefer	Affärsområdeschefer ansvarar för att tillse att respektive dotterbolag identifierar väsentliga hållbarhetsaspekter i sin omvärld och att dessa adresseras och följs upp i bolagens strategier och processer.
Dotterbolagsstyrelser	Respektive dotterbolagsstyrelse ansvarar för att tillse att respektive dotterbolag har ett lämpligt hållbarhetsarbete i enlighet med denna policy.
Dotterbolags-VD:ar	Dotterbolags-VD:ar ansvarar för att ta fram och genomföra ett för bolaget lämpligt hållbarhetsarbete, inklusive att sätta relevanta och mätbara mål, ta fram och implementera relevanta styrdokument och instruktioner samt tillse att efterlevnad årligen följs upp och rapporteras till respektive dotterbolagsstyrelse.
Anställda	Samtliga medarbetare ansvarar för att sätta sig in i, hålla sig uppdaterade om och bidra till att denna policy efterlevs.

VÅR SYN PÅ HÅLLBARHET

VÅR AFFÄRSIDÉ

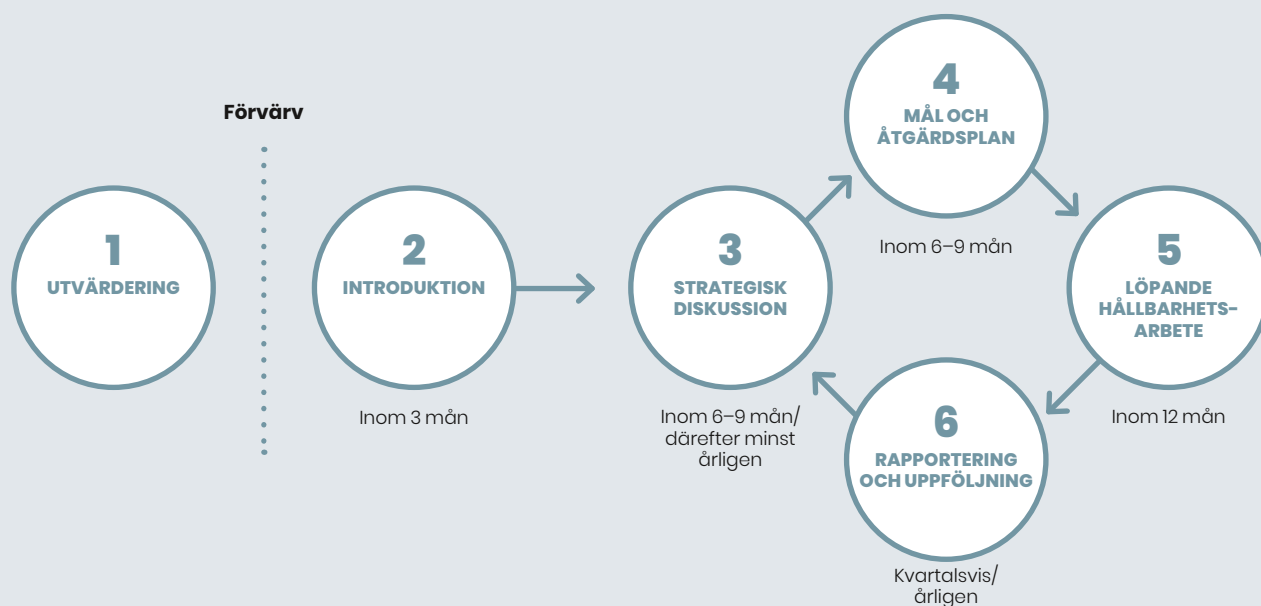
Storskogens affärsidé är att med evig ägarhorisont förvärva och driva välskötta och lönsamma bolag med ledande ställning på sin marknad.

HÅLLBARHET I VÅR AFFÄRSMODELL

Med en evig investeringshorisont är det naturligt för oss att beakta olika hållbarhetsaspekter i vårt löpande arbete med att identifiera, analysera, förvärva och utveckla våra bolag. Vi ser hur stora globala utmaningar, som t ex klimatförändringar, knappare naturresurser, eller att säkra goda sociala förutsättningar för en allt större befolkning, har satt igång en kraftfull förändringsprocess i samhället som innebär att lagstiftning, konsumtionsmönster och kundpreferenser

snabbt kan ändras. Vi ska därför löpande följa och försöka förstå hur olika hållbarhetsaspekter kan komma att påverka potentiella målbolag som vi överväger att förvärva samt våra dotterbolags respektive framtida affärsmodell, konkurrenskraft och/eller finansiella ställning, och tillse att de mest väsentliga aspekterna på ett genomtänkt sätt adresseras och följs upp i bolagens strategier och processer. Förutom att ta ansvar för vår inverkan på människor och miljö, är det också här vi kan hitta framtida affärer. Tillsammans med våra bolag och deras kunder har vi möjlighet att driva fram nya och bättre lösningar och produkter som också innebär ett positivt bidrag till samhällsutvecklingen.

STORSKOGENS HÅLLBARHETSPROCESS



HÅLLBARHET I PRAKTIKEN

Huvuddelen av Storskogens verksamhet ligger i Storskogens dotterbolag och de mest väsentliga hållbarhetsrelaterade riskerna och möjligheterna återfinns därför i dotterbolagen.

VERKTYG I HÅLLBARHETSARBETET

På koncernnivå bedrivs hållbarhetsarbetet, utöver denna policy, med stöd av:

- en väsentlighetsanalys för att identifiera våra viktigaste hållbarhetsaspekter,
- Storskogens uppförandekod,
- specifika riktlinjer och instruktioner på vissa områden, t ex antikorrupsionspolicy och jämställdhets- och mångfaldspolicy
- Storskogens investeringspolicy och de Exkluderingskriterier som finns beskrivna i Bilaga 1
- det löpande arbetet med att identifiera, analysera, förvärva och utveckla bolag.

FOKUS PÅ VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSASPEKTER

Vi anser att ett genomtänkt förhållningssätt till hållbarhet är en förutsättning för att kunna skapa långsiktigt värde för våra intressenter. För Storskogen innebär detta att vi i vårt arbete med att identifiera, analysera, förvärva och utveckla bolag ska säkerställa att vi väger in och hanterar väsentliga risker, möjligheter samt konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv.

Begreppet "hållbarhet" omfattar ett allt större antal så kallade hållbarhetsaspekter, dvs olika utmaningar kopplade till hur människor och företag påverkar – och påverkas av – utvecklingen i miljö och samhälle. Även om det finns hållbarhetsaspekter som är gemensamma för alla våra dotterbolag, är inte alla aspekter relevanta för alla typer av verksamheter. Den mest väsentliga aspekten för ett bolag kan vara obetydlig för ett annat.

För att säkerställa att vi fokuserar våra resurser och strategiska beslut på rätt hållbarhetsaspekter, ska Storskogen med hjälp av en så kallad väsentlighetsanalys identifiera de aspekter som kan anses vara mest relevanta för koncernen och koncernens viktigaste intressenter. I en väsentlighetsanalys väger vi in hur viktig en hållbarhetsaspekt är för våra olika intressenters syn på Storskogen och hur stor ekonomisk, social och/eller miljömässig påverkan denna aspekt kan få på Storskogen och samhället omkring oss. Aspekter som är viktiga för våra intressenter eller kan anses få betydande ekonomisk, social och/eller miljömässig påverkan, ska prioriteras i hållbarhetsarbetet.

Väsentlighetsanalysen ska ses över och diskuteras i Storskogens ledning minst årligen för att säkerställa att inga nya relevanta aspekter har uppstått i koncernens omvärld, eller att prioriteringen av aspekter behöver ändras. Den interna väsentlighetsanalysen bör, från tid till annan, också stämmas av i dialog med Storskogens viktigaste intressenter och, vid behov, justeras.

Då det på dotterbolagsnivå kan finnas väsentliga hållbarhetsaspekter utöver de som identifierats på koncernnivå, ska styrelsen inom respektive aktuellt dotterbolag tillse att ledningen i det

specifika bolaget på lämpligt sätt identifierar, adresserar och följer upp de hållbarhetsaspekter som är mest väsentliga för bolagets affärsmodell och dess intressenter.

Storskogen har valt att kategorisera relevanta hållbarhetsaspekter enligt de tre samlingsområden som ofta tillämpas av investerare: miljö, sociala förhållanden och bolagsstyrning (baserat på engelskans "environmental, social and governance factors", som ofta förkortas "ESG"):

Miljö

Storskogen ska bedriva ett aktivt arbete för att minimera Storskogens direkta och indirekta miljöpåverkan. Detta innebär att miljöperspektivet ska finnas med i viktiga beslut och att vi tillser att väsentliga miljöaspekter adresseras och följs upp i dotterbolagens strategier och processer.

Exempel på relevanta aspekter i dotterbolagen: miljö och klimat, resurseeffektivitet, transporter och avfall.

Sociala förhållanden

Storskogens framgång förutsätter att vi är en attraktiv arbetsgivare som kan erbjuda spännande karriär- och utvecklingsmöjligheter på säkra och hälsosamma arbetsplatser. Framgång bygger också på goda och långsiktiga relationer till viktiga aktörer i Storskogens omvärld, inklusive myndigheter, leverantörer samt arbetstagarorganisationer. Storskogen ska sörja för en god arbetsmiljö ur fysisk, psykisk och social synvinkel. Vi ska också tillse att vi, våra dotterbolag och samarbetspartners agerar på ett sätt som innebär att människors grundläggande fri- och rättigheter respekteras och skyddas.

Exempel på relevanta aspekter i dotterbolagen: att attrahera och behålla medarbetare, arbeta för ökad jämställdhet & mångfald, processer för god hälsa & säkerhet, bidra till ett levande lokalsamhälle.

Bolagsstyrning och affärsetik

Storskogens existensberättigande bygger på ett fortsatt stort förtroende från kunder, medarbetare, ägare, potentiella dotterbolag, lokalsamhällen runt bolagen samt eventuella andra relevanta intressenter som kan finnas från tid till annan. Förtroende förtjänas genom professionalism, integritet och höga krav på etik. Praktiskt innebär detta att vi i alla lägen ska fatta affärsmässiga beslut, eftersträva efterfrågad kvalitet och söka ständiga förbättringar, samt mäta, följa upp och kommunicera vår utveckling på ett transparent och trovärdigt sätt.

Exempel på relevanta aspekter i dotterbolagen: uthållig avkastning, korrekt redovisning och transparens, olika affärsetiska aspekter som sund konkurrens, produktkvalitet och kundtillfredsställelse, säkra en ansvarsfull leverantörskedja, digitalisering samt ett effektivt anti-korrupsionsarbete.

HÅLLBARHET I FÖRVÄRVSPROCESSEN

Hållbarhetsaspekter kan direkt eller indirekt påverka ett företags omsättning och/eller kostnader och därmed få en stor positiv eller negativ effekt på ett företags finansiella resultat och värde. Vi tror att fler och fler hållbarhetsaspekter, som hittills inte prissatts eller som varit felprissatta, kommer att få en mer korrekt prissättning över tid. Detta kommer att stärka det positiva sambandet vi ser mellan ett genomtänkt arbete för att hantera väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och ett företags långsiktiga värde och därmed dess attraktivitet som förvärv. Därför ska Storskogen i möjligaste mån försöka utvärdera väsentliga hållbarhetsaspekter på kort-, medel- och lång sikt när vi identifierar, analyserar och förvärvar bolag. Detta innebär att vi under analysfasen försöker förstå företagets väsentliga hållbarhetsaspekter, bedöma hur de kan komma att påverka bolagets framtida affärsmodell samt säkerställa att företaget, över tid, har förutsättningarna för att kunna hantera dem på ett tillfredsställande sätt. Hållbarhetsaspekter kan även komma att påverka förvärvsprocessen och hur avtal, köpeskilling och tillträde utformas och eventuellt villkoras. Vid större och mer komplexa frågor kan vi ta in extern experthjälp.

Våra slutsatser kan innebära att vi avstår från att investera i ett bolag där vi ser för komplexa eller kostsamma hållbarhetsrisker, eller där vi inte bedömer att affärsmodellen är eller kan bli långsiktigt hållbar, dvs där vi inte blir övertygade om att bolagets erbjudande eller agerande kommer att vara tillräckligt relevant och attraktivt för kunder, medarbetare eller samhället i framtiden. Analysen kan också medföra att vi åsätter bolaget ett högre eller lägre värde.

Härutöver har vi åtagit oss att inte investera i bolag i enlighet med våra exkluderingskriterier, Bilaga 1.

DET LÖPANDE HÅLLBARHETSARBETET I DOTTERBOLAGEN

Storskogens övergripande förväntan på samtliga dotterbolag är att de levererar goda operativa resultat genom att fatta affärsdrivna, men hållbara, beslut. I detta ingår att:

- (a) Föra löpande strategiska diskussioner i ledning för att bevaka, identifiera och agera på väsentliga aspekter inom områdena miljö, personal, sociala förhållanden, mänskliga rättigheter och anti-korruption som förväntas påverka bolagets affärsmodell, konkurrenskraft och/eller finansiella ställning på kort-, medel- och lång sikt. Slutsatserna och hur de påverkar bolagets strategi ska presenteras och diskuteras i respektive dotterbolagsstyrelse.
- (b) Sätta relevanta och mätbara mål för de mest väsentliga hållbarhetsaspekterna och sedan genomföra aktiviteter för att nå dem. Uppföljning mot målen rapporteras löpande till respektive dotterbolagsstyrelse med hjälp av lämpliga resultatindikatorer.
- (c) Ta fram och implementera de eventuella relevanta styrdokument och instruktioner, utöver de koncerngemensamma, som krävs för att stödja bolagets hållbarhetsarbete. Utöver de policyer som enligt lag krävs för vissa typer av verksamheter, kan det även handla om andra policyer eller riktlinjer som kan behövas för att på ett effektivt sätt adressera och hantera ett bolags väsentliga hållbarhetsaspekter. Efterlevnad ska årligen följas upp och rapporteras till respektive dotterbolagsstyrelse.
- (d) Härutöver förväntar vi oss att samtliga bolag i koncernen agerar i enlighet med principerna i internationellt erkända och accepterade konventioner och överenskommelser för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption såsom FN:s Global Compact, FN:s deklaration om mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter på arbetet samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I händelse av att ett dotterbolag inte lever upp till denna förväntan, ska vi agera snabbt och konstruktivt tillsammans med dotterbolagets ledning och styrelse för att tillse att vi på bästa möjliga sätt kommer till rätta med problemen och säkerställer att de inte uppstår igen.

MÅL, UPPFÖLJNING OCH RAPPORTERING

Storskogen ska sätta relevanta mål för hållbarhetsarbetet och ska med hjälp av lämpliga resultatindikatorer systematiskt mäta, följa upp och rapportera kring arbetet och utvecklingen mot respektive mål. Mål kan formuleras på såväl kort som lång sikt, men då utvecklingen inom hållbarhetsområdet går mycket fort fram, bör relevansen i de formulerade målen från tid till annan ses över och, vid behov, justeras.

Storskogen ska på moderbolagsnivån årligen upprätta en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen. För att säkerställa informationens användbarhet bland Storskogens intressenter, ska rapporten upprättas enligt någon av de internationellt vedertagna principerna för hållbarhetsrapportering, med därtill hörande resultatindikatorer. Hållbarhetsrapporten ska godkännas av styrelsen och ska tillgängliggöras i samband med årsredovisningen för samma räkenskapsår.

EXKLUDERINGSKRITERIER FÖR STORSKOGEN GROUP

Storskogen anser att genomtänkt förhållningssätt till hållbarhet är en förutsättning för att kunna skapa långsiktigt värde för sina intressenter. Detta innebär att vi under utvärderingsprocessen av nya förvärv försöker förstå företagets väsentliga hållbarhetsaspekter, bedöma hur de kan komma att påverka dess framtida affärsmodell samt säkerställa att företaget, över tid, har förutsättningarna för att kunna hantera dem på ett tillfredsställande sätt. Vi avstår från att förvärva företag där vi inte bedömer att affärsmodellen är långsiktigt hållbar, dvs där vi inte blir övertygade om att företagets erbjudande eller agerande kommer att vara tillräckligt relevant och attraktivt för kunder, medarbetare eller samhället i framtiden.

Storskogen Group har därför beslutat att inte förvärva bolag som medför en exponering mot vapen, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi då vi inte anser att dessa sektorer har en långsiktigt hållbar affärsmodell. Tidigt i utvärderingsprocessen av nya företag bekräftas att eventuell exponering i form av intäkter från produktion eller distribution av produkter/tjänster i dessa sektorer inte överstiger de nivåer som specificeras i respektive definition nedan (mätt som procent av Storskogens totala omsättning).

KONTROVERSIELLA VAPEN

Produktion / Distribution: 0 procent av omsättningen

Detta innefattar bolag som, oavsett andel av omsättningen, på något sätt bedöms vara involverade i att producera, distribuera och/eller tillhandahålla hela eller kritiska delar av vapen som på ett urskillningslöst riskerar att drabba civila mål/befolkning och därför inte anses vara förenliga med internationella konventioner och riktlinjer såsom Convention on Cluster Munitions (Oslokonventionen) och Anti-Personnel Mine Ban Convention (Ottawakonventionen). Inkluderar personminor, kärnvapen, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt vapen av vit fosfor eller utarmat uran.

KONVENTIONELLA VAPEN

Produktion / Distribution: 5 procent av omsättningen

Med konventionella vapen avses produkter avsedda att döda, stympa eller ödelägga och inkluderar bland annat handeldvapen och gevär, men också missiler, stridsflygplan, stridsvagnar och krigsfartyg. Omfattar även bolag som levererar specifika och kritiska komponenter till vapen, t ex kanonrör, missilstyrningssystem och avfyringsramper, och som i och med sin specificitet INTE kan anses ha en "dual-use", det vill säga att exakt samma produkt eller tjänst, utan signifikanta modifieringar, kan användas för både civilt och militärt bruk, t ex tyg till uniformer eller skruvar och muttrar.

TOBAK

Produktion: 0 procent av omsättningen

Distribution: 5 procent av omsättningen

Tobakskriteriet omfattar cigaretter, cigarrer, snus, pip- och tuggtobak eller produkter som är kritiska/specifika för tobaksproduktion, till exempel tobaksblad eller cigarrettfiler. Däremot omfattas inte produkter som kan anses vara av "dual-use" t ex kartong eller maskiner som används för att tillverka vilka förpackningar som helst. I begreppet tobak ingår även andra nikotinbaserade produkter med beroendeframkallande egenskaper, till exempel e-cigarett. Även cannabis för såväl rekreation som medicinskt bruk omfattas. Med distribution menas i regel grossistverksamhet.

KOMMERSIELL SPELVERKSAMHET (S.K. GAMBLING)

Produktion / Distribution: 5 procent av omsättningen

Omfattar företag som utvecklar, driftar eller marknadsför kommersiella spel eller andra spel om pengar, t ex kasinon, spelautomater och eller/poker eller motsvarande, såväl i fysiskt format som on-line. Kriteriet omfattar även produkter eller tjänster som är specifika och nödvändiga för design eller utveckling av mjukvara eller plattformar för sådana kommersiella spel, t ex sportsbook-tjänster. Omfattar inte vanliga dataspel, dvs där det främsta syftet är att underhålla, snarare än att vinna pengar.

PORNOGRAFI

Produktion: 0 procent av omsättningen

Distribution: 5 procent av omsättningen

Pornografi är material som i olika kanaler som på ett ohöjlt och utmanande sätt återger sexuella situationer eller händelseförlopp. Med distribution avses aktiv förmedling, till exempel mediebolag som äger och driver kabel-, satellit- och internetkanaler där det aktivt förmedlas pornografiskt material. Intäkter från passiv förmedling av pornografiskt material, t ex på hotell, i dagligvaruhandeln eller hos teleoperatörer, omfattas inte.

FOSSILA BRÄNSLEN

Storskogen är medveten om miljö- och klimatriskerna som är förenade med utvinning, raffinering och generation av kraft från fossila bränslen. Vi vill därför undvika att förvärva bolag där den framtida affärsmodellen riskerar att bli långsiktigt ohållbar, t ex vad gäller hur framtida efterfrågan/kostnadsbild kommer att utvecklas eller på grund av oklarheter kring det framtida värdet av fossila tillgångar som eventuellt inte kommer att kunna realiseras (s k stranded assets). Däremot vill vi gärna delta i den viktiga omställningen till ett mer koldioxidsnålt samhälle och kan tänka oss att förvärva bolag som har bestämt sig för att aktivt bidra till denna. Förvärvsbeslut fattas därför från fall till fall med en tydlig motivering varför vi anser att bolagets affärsmodell är långsiktigt intressant och hållbar.