

Dagordning vid årsstämma i Wihlborgs Fastigheter AB (publ) i Malmö tisdagen den 28 april 2020

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman, bilaga 3
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justerare
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, bilaga 2
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
 - d) avstämningsdag, för det fall årsstämman beslutar om vinstutdelning, bilaga 2
10. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer, bilaga 3
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, bilaga 3
12. Val av styrelse och styrelseordförande, bilaga 3
13. Val av revisor, bilaga 3
14. Beslut om principer för hur ledamöter i valberedningen skall utses, bilaga 4
15. Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen, bilaga 5
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier, bilaga 6
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio procent av det registrerade aktiekapitalet, bilaga 7
18. Beslut om ändring i bolagsordningen, bilaga 8
19. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen
20. Stämmans avslutning

Punkt 9 b och d - dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsens förslag om kontantutdelning

Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	3 839 845 479
Årets resultat	1 908 658 537
Summa	5 748 504 015

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 4,50 kr per aktie	691 710 552
I ny räkning balanseras	5 056 793 463
Summa	5 748 504 015

Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas kontantutdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB onsdagen den 6 maj 2020.

Styrelsens yttrande avseende föreslagen vinstutdelning

Motivering

Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC) samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Den föreslagna vinstutdelningen är baserad på 50 procent av det löpande förvaltningsresultatet i koncernen och 50 procent av realiserat resultat från fastighetsförsäljningar reducerat med en schablonskatt om 21,4 procent, vilket anknyter till Wihlborgs utdelningspolicy.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen; verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsens bedömning är att bolagets och koncernens eget kapital även efter den föreslagna utdelningen är tillräckligt stort för att kunna ta vara på framtida affärsmöjligheter och kunna fullgöra sina förpliktelser. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens soliditet, investeringsplaner och konjunkturläget.

Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör 3,9 procent av koncernens och 11,65 procent av moderbolagets eget kapital. Det uttalade målet för koncernens kapitalstruktur med en soliditet om lägst 30 procent och en räntetäckningsgrad om minst 2,0 uppfylls även efter den föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens kapitalstruktur är god med beaktande av de förhållanden som råder i fastighetsbranschen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att tillvarata framtida affärsmöjligheter och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering har påverkat det egna kapitalet positivt med 13 Mkr (37).

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till likviditetsreserver i form av både kort- och långfristiga krediter. Krediterna kan lyftas med kort varsel, vilket innebär att bolaget och koncernen har god beredskap att klara såväl variationer i likviditeten som eventuella oväntade händelser.

Styrelsen har övervägt alla kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

Styrelsens förslag till avstämningsdag

Som avstämningsdag för kontantutdelningen föreslås torsdagen den 30 april 2020.

Malmö i mars 2020
Styrelsen

Punkt 2 och 10-13 - Val av ordförande vid stämman; Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer; Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden; Val av styrelse och styrelseordförande; Val av revisor

Valberedningen, som består av Lennart Mauritzson (Backahill AB), ordförande, Hans Ek (SEB Investment Management AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning) och Krister Eurén (mindre aktieägare), föreslår;

Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman

att till ordförande på årsstämman välja Anders Jarl.

Punkt 10 - Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer

att antalet styrelseledamöter skall vara sju och att antalet revisorer skall vara en.

Punkt 11 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

att styrelsearvodet utgår med totalt 1 565 000 kr att fördelas med 425 000 kr till styrelsens ordförande och 190 000 kr per ledamot, samt att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12 - Val av styrelse och styrelseordförande

att omvälja Tina Andersson, Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Persson och Johan Qviberg; samt

att Anders Jarl utses till styrelseordförande.

Punkt 13 - Val av revisor

att till revisor omvälja Deloitte AB med Richard Peters som ansvarig revisor.

Övrigt

Valberedningen representerade vid utgången av 2019 22 procent av rösterna i Wahlborgs.

Redogörelse för valberedningsarbetet inför årsstämman 2020 framgår av bilaga 3a.

Presentation av ledamöterna som valberedningen föreslår till omval i styrelsen framgår av bilaga 3b.

Malmö i mars 2020
Valberedningen

Redogörelse för Wihlborgs fastigheter AB:s valberedningsarbete inför årsstämman 2020

Bakgrund

Valberedningen i Wihlborgs Fastigheter AB har bildats med ledamöter utsedda av de tre största ägarna per 31 augusti 2019 samt en representant för de mindre aktieägarna, i enlighet med beslut på Wihlborgs årsstämma 2019. Valberedningen har bestått av Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning), Krister Eurén (de mindre aktieägarna), Lennart Mauritzson (Backahill AB) samt Hans Ek (SEB Investment Management AB). Lennart Mauritzson har varit valberedningens ordförande. De tre största ägarrepresentanterna representerade tillsammans cirka 22 procent av rösterna i Wihlborgs vid årsskiftet 2019/2020.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Wihlborgs årsstämma 2020 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Styrelsearvoden
- Val av revisor
- Revisionsarvode
- Procedur för utseende av valberedning inför årsstämman 2021

Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit tre protokollförda möten samt däremellan hållit löpande kontakt. Som underlag för sitt arbete har valberedningen haft samtal med styrelsens ledamöter samt möten med ordförande och vd. Valberedningen har informerats om bland annat bolagets strategi, riskhantering och kontrollfunktioner. Valberedningen har också tagit del av styrelsens egen utvärdering.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen oförändrat skall ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter. Valberedningen anser att styrelsearbetet fungerar väl och att styrelsens kompetens och erfarenhet möter de krav som kan ställas.

Valberedningens förslag är att omvälja styrelseledamöterna Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Persson, Johan Qviberg och Tina Andersson. Vidare föreslår valberedningen Anders Jarl som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår Anders Jarl som ordförande för stämman.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende och konstaterat följande:

	Oberoende av företaget	Oberoende av större ägare
Anders Jarl	nej	ja
Tina Andersson	ja	ja
Johan Qviberg	ja	ja
Sara Karlsson	ja	nej
Helen Olausson	ja	ja
Per-Ingemar Persson	ja	ja
Jan Litborn	ja	ja

Förslaget till styrelse i Wahlborgs uppfyller således både Nasdaq Stockholms och bolagsstyrningskodens krav avseende ledamöternas oberoende. Styrelsen uppfyller även övriga krav som kan ställas på styrelsen.

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska utgå med totalt 1 565 000 (2 395 000) kronor fördelat enligt följande:

- 425 000 (350 000) kr till styrelsens ordförande,
- 190 000 (165 000) kr per i bolaget ej anställd personal,
- 0 (1 055 000) kr såsom särskilt arvode till styrelsens ordförande för att bistå ledningen fram till nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår omval av Deloitte AB som revisor med Richard Peters som huvudansvarig revisor i enlighet med styrelsens rekommendation. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår nya principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2021, se vidare bilaga 4.

Sammanfattning av valberedningens förslag

Valberedningen föreslår Wihlborgs årsstämma 2020:

- att till ordförande på stämman välja Anders Jarl
- att utse sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Person, Johan Qviberg och Tina Andersson
- att välja Anders Jarl till styrelsens ordförande
- att styrelsearvode utgår med totalt 1 565 000 kr med:
 - 425 000 kr till styrelsens ordförande
 - 190 000 kr vardera till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget
- att till revisor omvälja Deloitte AB med Richard Peters som huvudansvarig revisor intill tiden för årsstämman 2021.
- att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.
- att förändra principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2021 enligt bilaga 4.

Valberedningens fullständiga förslag framgår av kallelsen till årsstämman. Utförligare information om styrelseledamöterna återfinns på Wihlborgs hemsida.

Malmö i mars 2020
Valberedningen

Presentation av styrelseledamöter som föreslås till omval:

Anders Jarl

Styrelseledamot sedan 2004. Född: 1956
Utbildning: Civilingenjör, Lunds tekniska högskola

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseordförande Wihlborgs Fastigheter AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Platzer Fastigheter AB och Brinova Fastigheter AB.

Innehav i Wihlborgs: 1 033 422 aktier i eget innehav och via bolag.
Beroende i förhållande till bolaget, oberoende av större aktieägare.

Sara Karlsson

Styrelseledamot sedan 2007. Född: 1969
Utbildning: Gymnasieutbildning

Huvudsaklig sysselsättning: Backahill AB.

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Backahill AB, Skistar AB och Destination Bjäre Holding AB.

Innehav i Wihlborgs: 15 767 936 aktier med familj och via bolag.
Oberoende i förhållande till bolaget, beroende i förhållande till större aktieägare.

Helen Olausson

Styrelseledamot sedan 2007. Född: 1968
Utbildning: Civilingenjör, Kungliga tekniska högskolan, EMBA, Handelshögskolan i Stockholm.

Huvudsaklig sysselsättning: Vd Årehus AB, Vd Duved Framtid AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i AB Jämtsol och Fastighetsaktiebolaget Palindromet. Styrelseledamot i Skärvångens Bymejeri AB m fl.

Innehav i Wihlborgs: 2 000 aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Per-Ingemar Persson

Vice styrelseordförande, styrelseledamot sedan 2010. Född: 1956
Utbildning: Civilingenjör, Lunds tekniska högskola.

Huvudsaklig sysselsättning: Egen rådgivningsverksamhet

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Northern environmental and water solutions och i ELUKonsult AB. Styrelseledamot i Fabège AB och Finja Prefab AB. Därutöver medlem i internstyrelser inom Veidekke-koncernen.

Innehav i Wihlborgs: 4 000 aktier i privat kapitalförsäkring.
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Johan Qviberg

Styrelseledamot sedan 2004. Född: 1981
Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Huvudsaklig sysselsättning: Vd Quinary Investment AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Ework Group AB, och Svolder AB.

Innehav i Wihlborgs: 1 560 000 aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Tina Andersson

Styrelseledamot sedan 2014. Född: 1969.
Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Huvudsaklig sysselsättning: Direktör konsumentupplevelser, Fiskars Group

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Älvsbyhus AB och i Malmö FF.

Innehav i Wihlborgs: 4 000 aktier via bolag.
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Jan Litborn

Styrelseledamot sedan 2018. Född: 1951

Utbildning: Jur. kand. (advokat) vid Stockholms universitet, Handelshögskolan i Stockholm (ej examen).

Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner, delägare och advokat, Advokatfirman Glimstedt

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Fabège AB, Logistea AB, I.A. Hedin Bil AB, Arenabolaget i Solna AB och Erlandsson Holding AB. Styrelseledamot i Consensus Asset Management AB, Profi Förvaltning AB och Anders Hedin Invest AB.

Innehav i Wihlborgs: 5 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Punkt 14 – Beslut om principer för hur ledamöter i valberedningen skall utses

Valberedningens förslag

1. Valberedningen ska bestå av minst fyra (4) och högst sex (6) ledamöter. Tre (3) av ledamöterna ska nomineras av de aktieägare som är de tre röstmässigt starkaste aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s uppgifter om ägarförhållanden per den 31 januari, förutsatt att de önskar nominera ledamot till valberedningen. Om någon av de tre röstmässigt starkaste ägarna skulle avstå från att nominera en ledamot skall den därpå i storleksordning nästkommande röstmässigt starkaste aktieägaren istället ha rätt att nominera en ledamot och så vidare. I valberedningen ska även nomineras en ledamot som företräder de mindre aktieägarna. Valberedningen väljs på årsstämma för en mandatperiod som sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts på nästa årsstämma. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som nominerats av den röstmässigt starkaste aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat.
2. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna, som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre röstmässigt starkaste aktieägarna så får valberedningen erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare att utse ledamot för att återspegla den röstmässiga styrkan i Bolaget. Valberedningen får även besluta att bolagets ordförande ska ingå i valberedning genom att erbjuda icke tillsatt plats till denne. Ägare som nominerat ledamot till valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättare utses av samme aktieägare som nominerat den avgångne ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de tre största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras.
3. Bolaget ska svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.
4. En ledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.
5. Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman:
 - a. förslag till ordförande vid årsstämma
 - b. förslag till antal styrelseledamöter och revisorer
 - c. förslag till styrelse
 - d. förslag till styrelseordförande
 - e. förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete
 - f. förslag till revisorer
 - g. förslag till arvode för bolagets revisorer
 - h. eventuella förslag till förändringar i förfarande för utseende av valberedning.
6. Dessa principer för inrättande av valberedning ska gälla tills vidare.

7. Förutsatt antagande av ovanstående principerna föreslås att följande personer väljs till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2021:
 - a. Lennart Mauritzson nominerad av Backahill AB, ordförande
 - b. Elisabet Jamal Bergström nominerad av SEB Investment Management AB
 - c. Eva Gottfridsdotter-Nilsson nominerad av Länsförsäkringar Fondförvaltning
 - d. Krister Eurén nominerad av de mindre aktieägarna.

8. Om årsstämman väljer att inte att fatta beslut enligt ovanstående förslag föreslås att de principer för utseende av valberedningens ledamöter som fastställdes vid årsstämman 2019 ska gälla fortsatt.

Malmö i mars 2020
Valberedningen

Punkt 15 - Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen

Bakgrund

Enligt aktiebolagslagen och koden för bolagsstyrning ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. I Wihlborgs är det för närvarande endast verkställande direktören som är ledande befattningshavare i lagens mening. Koncernledningen består i övrigt av, ekonomi- och finanschefen, kommunikations- och marknadschefen, chefen för hållbara affärer och chefen för projekt och utveckling.

Styrelsens förslag

Riktlinjernas främjande av Wihlborgs affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En övergripande målsättning med verksamheten i Wihlborgs är att skapa en god utveckling av aktieägarvärde över tid, vilket ska uppnås genom att implementera bolagets affärsstrategi. Affärsstrategin innebär i korthet att Wihlborgs ska utveckla, äga och i egen regi förvalta kommersiella fastigheter, med fokus på väl fungerande delmarknader i Öresundsregionen. (för ytterligare information se <https://www.wihlborgs.se/sv/om-oss/organisation/affarside//>). Wihlborgs ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål, implementera affärsstrategin och tillvarata Wihlborgs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Styrelsen betraktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner samt icke-monetära förmåner. Marknadsmässighet och konkurrenskraft ska gälla som övergripande principer för ersättningen till ledande befattningshavare i Wihlborgs och dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas sådan ersättning.

Beredning

Hela styrelsen förutom styrelsens ordförande bereder frågan om riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare samt beslutar om ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Styrelsen ska därvid upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. I denna egenskap ska styrelsen även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. De deltagande styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättningar

Styrelsen i Wihlborgs föreslår att ersättningar och andra anställningsvillkor ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens och ansvarsområde. Ersättningen utgår med en fast ersättning för ledande befattningshavare. Eventuell ersättning utöver den fasta lönen ska

vara maximerad till hälften av den fasta ersättningen och utges i kontanter. I förekommande fall ska ersättning utöver den fasta lönen vara baserad på utfall i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intresse. Bolaget har för närvarande inte några ersättningsåtaganden gentemot vare sig mot ledande befattningshavare eller den övriga koncernledningen utöver den fasta lönen. I Wihlborgs finns en vinstandelsstiftelse som omfattar alla anställda. Avsättningen till stiftelsen är hänförlig till avkastningen på eget kapital och är maximerad till ett basbelopp per år och anställd.

Pensionsförmåner

Pensionsåldern är 65 år för samtliga i koncernledningen. Kostnaden för verkställande direktörens pension utgår med en premie om 35 procent av den pensionsgrundande lönen per år under anställningstiden. För övriga i koncernledningen gäller ITP-planen eller motsvarande.

Icke-monetära förmåner

De ledande befattningshavarnas icke-monetära förmåner får innefatta bl a sjukvårdsförsäkring, mobiltelefon och bilförmån.

Uppsägning och avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader och för övriga i koncernledningen gäller en uppsägningstid om fyra till sex månader. Avgångsvederlag för verkställande direktören uppgår till 18 månadslöner och för övriga i koncernledningen till maximalt 12 månadslöner. Avgångsvederlaget ska avräknas mot andra inkomster.

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda

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

Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda fall föreligger

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå 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.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Dessa riktlinjer har utarbetats i enlighet med de nya krav som gäller inför årsstämman 2020. Kopplingen till bolagets affärsstrategi och kriterier för rörlig ersättning har förtydligats. I övrigt gäller samma riktlinjer som tidigare för såväl fast som rörlig lön, övriga förmåner, avsättning till bolagets vinstandelsstiftelse, anställningsvillkor etc.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Bolaget har, vid tiden för årsstämman 2020, inga ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2019.

Malmö i mars 2020
Styrelsen

Punkt 16 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier

Syftet med bemyndigandet

Syftet med bemyndigandet är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde, samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv, genom betalning med bolagets egna aktier.

Årsstämman 2019 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande. Bolaget har under 2019 ej återköpt egna aktier. Hittills under 2020 har inga egna aktier förvärvats.

Styrelsens förslag

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma förvärva och överlåta egna aktier enligt nedan:

A. Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier

1. Förvärv får ske av så många aktier att bolagets innehav uppgår till högst tio (10) procent av samtliga bolagets aktier.
2. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
3. Förvärv får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska ske kontant.
5. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.

B. Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier

1. Överlåtelse får ske av samtliga aktier som bolaget innehar. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får i tiden intill nästa årsstämma dock antalet överlåtna aktier tillsammans med det antal aktier som enligt bemyndigandet i punkt 17 emitterats med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt aldrig överstiga tio (10) procent av bolagets samtliga aktier vid tidpunkten för bemyndigandet.
2. Överlåtelse ska kunna ske såväl på Nasdaq Stockholm som, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt till tredje man i samband med fastighets- eller företagsförvärv.
3. Överlåtelse får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
5. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant eller i samband med fastighets- eller företagsförvärv genom apport eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fram till nästa årsstämma förvärva egna aktier upp till högst 10 procent av samtliga vid var tid registrerade aktier. Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen avge ett yttrande huruvida det föreslagna förvärvet är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker i bolaget och koncernen ställer på storleken av det egna kapitalet och bolagets, liksom koncernens, konsolideringskrav, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsens uppfattning i ärendet är att storleken på det egna kapitalet och därmed soliditeten, som framgår av årsredovisningen för 2019, är tillfredställande. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering har påverkat det egna kapitalet negativt med 81 Mkr. Bemyndigandet till förvärv av egna aktier är försvarligt med beaktande av verksamhetens art, omfattning och risker i bolaget och koncernen. Detta gäller även för bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning. Hänsyn har också tagits till styrelsens förslag till kontantutdelning om 4,50 kr per aktie.

Malmö i mars 2020
Styrelsen

Anm: Årsstämmans beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission motsvarande maximalt tio (10) procent av utestående aktier

Syftet med bemyndigandet

För att underlätta eventuella kommande fastighets- eller företagsförvärv med en förenklad beslutsprocess föreslås att årsstämman bemyndigar styrelsen vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av bolagets aktiekapital.

Årsstämman 2019 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande som inte utnyttjats.

Styrelsens förslag

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av bolagets aktiekapital vid tidpunkten för bemyndigandet. Styrelsen ska i samband med företags- eller fastighetsförvärv äga rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt liksom om bestämmelse enligt 13 kap 5 § 1 st 6 p aktiebolagslagen (apport, kvittning eller andra villkor). Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får i tiden intill nästa årsstämma dock antalet nyemitterade aktier tillsammans med det antal aktier som enligt bemyndigandet i punkt 16 överlåtits med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt aldrig överstiga ett antal aktier som motsvarar tio (10) procent av bolagets samtliga aktier vid tidpunkten för bemyndigandet.

Emission får endast ske till marknadsmässigt pris.

Malmö i mars 2020
Styrelsen

Anm: Årsstämmans beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 18 – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att ändra § 11 i bolagsordningen i enlighet med nedan.

Syftet med beslutet

Syftet med den föreslagna ändringen är att bolagsordningen inte ska stå i strid med en förväntad ändring av aktiebolagslagen (2005:551) som förväntas att träda i kraft den 3 september 2020.

Nuvarande lydelse

§ 11 Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget för aktieägaren och högst två biträden senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Föreslagen lydelse

§ 11 Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ~~skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan~~ skall anmäla detta till bolaget för aktieägaren och högst två biträden senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Malmö i mars 2020
Styrelsen

Anm: Årsstämmans beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.