

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelsens sammansättning med anledning av årsstämma i Stendörren Fastigheter AB (publ) den 23 maj 2018

Årsstämman den 23 maj 2017 beslutade att inrätta en valberedning i Stendörren Fastigheter AB (publ), nedan ”Bolaget” eller ”Stendörren”. I enlighet med de principer som årsstämman beslutade om har en valberedning inrättats.

Valberedningen inför årsstämman 2018 består av följande ledamöter:

- Harald Pousette, utsedd av Kvalitena AB (publ)
- Oscar Christensson, utsedd av Altira AB
- Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)
- Seth Lieberman, styrelseordförande i Stendörren Fastigheter AB (publ)

Harald Pousette är utsedd till ordförande för valberedningen. Tillsammans kontrollerade aktieägarna som representeras i valberedningen cirka 60 procent av rösterna per 30 september 2017.

Redogörelse för arbetet i valberedningen

Valberedningens medlemmar har övervägt om det funnits någon intressekonflikt innan de accepterat uppdraget att ingå i valberedningen. Valberedningen har under året haft tre protokollförda möten samt flera informella möten och kontakter per mejl och telefon. Valberedningen har behandlat samtliga frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”). Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Inför årsstämman 2018 har valberedningen också övervägt styrelsens storlek, arvodering, styrelsens möjlighet att i sin nuvarande sammansättning möta de krav som kommer ställas på styrelsen givet Bolagets verksamhet och utvecklingskede samt vilka principer för utseende av valberedning som bör gälla inför årsstämman 2018. Valberedningen har tagit del av den utvärdering som styrelsen gjort av styrelsearbetet som bedrivits under år 2017 och haft samtal med några av ledamöterna i styrelsen. Då valberedningen informerats om att Seth Lieberman har avböjt omval som ordförande men står till förfogande som ledamot har arbetet varit fokuserat på att finna en ny ordförande. Valberedningen har utvärderat utskottsarbetet och fört samtal med styrelsen om organisering av styrelsearbetet i utskott. Aktieägare har på Bolagets hemsida haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.

Motivering och valberedningens förslag

Valberedningen ser inget behov att ändra antalet ledamöter och föreslår att styrelsen fortsatt ska bestå av sju ledamöter och inga suppleanter. Valberedningen föreslår omval av de nuvarande stämموvalda styrelseledamöterna Seth Lieberman, Knut Pousette, Hans Runesten, Carl Mörk, Jenny Wärmé, Andreas Philipson och Helena Levander. Valberedningen föreslår styrelseledamoten Knut Pousette som ordförande. Knut har lång erfarenhet från fastighetssektorn och är idag VD för det fastighetsinriktade investmentbolaget Kvalitena AB (publ) som är huvudägare i Stendörren. Knut Pousette är bland annat även styrelseordförande

för det på First North noterade AGORA (A Group of Retail Assets Sweden AB, (publ)) och har tidigare varit ordförande för det börsnoterade bolaget D. Carnegie & Co AB (publ). Valberedningen bedömer att Knut har relevant erfarenhet, besitter erforderliga kvalifikationer och i övrigt uppfyller de krav som ställs på en styrelseordförande i ett börsnoterat bolag.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Stendörrens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning med mångsidighet och bredd i fråga om ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen bedömer att alla ledamöter förutom Jenny Wärmé är oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen. Jenny Wärmé bedöms som beroende i förhållande till ledningen i Stendörren till följd av hennes koncernledningsuppdrag inom D. Carnegie & Co AB (publ) där Stendörrens VD Fredrik Brodin är ledamot i styrelsen. Seth Lieberman, Knut Pousette och Carl Mörk bedöms inte vara oberoende till de större aktieägarna. Övriga bedöms vara oberoende till de större ägarna. Den föreslagna styrelsesammansättningen uppfyller därmed kraven i Koden avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare. Koden föreskriver att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i börsbolagens styrelser och ska detta uppnås behöver även kommande valberedningar särskilt ta hänsyn till detta. Andelen kvinnor i styrelsen uppgår oförändrat till 29 procent.

Arvodena ska vara marknadsmässiga och motsvara ledamöternas ansvar och arbetsinsatser. Valberedningen bedömer att arvodet är något lägre än jämförbara bolag i sektorn och konstaterar att det inte har justerats under de senaste åren. Verksamheten har samtidigt växt och styrelsearbetet förväntas intensifieras i och med att Bolaget från och med den 10 april 2018 är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista. Valberedningen föreslår därför att arvodena höjs. Valberedningen föreslår 300 000 (275 000) kronor till styrelsens ordförande och 200 000 (165 000) kronor vardera till övriga ledamöter. Det finns idag ett ersättningsutskott men inget revisionsutskott. Hela styrelsen utför idag de förpliktelser som åligger ett revisionsutskott. Då det blivit en ökad belastning i styrelsen rörande de finansiella frågorna föreslår valberedningen att ett arvode för ett revisionsutskott ska utgå. Arvodet till revisionsutskottet föreslås vara 90 000 (0) kronor varav 60 000 (0) kronor ska utgå till revisionsutskottets ordförande och 30 000 (0) kronor till en ledamot. Vidare bedöms arbetet rörande incitaments- och ersättningsfrågor minska och därför föreslås att inget arvode ska utgå till ett ersättningsutskott (60 000 kronor). Det totala föreslagna styrelsearvodet uppgår därmed till 1 590 000 kronor (1 325 000) kronor.

Valberedningen väljer att följa styrelsens rekommendation och föreslår för tiden intill slutet av nästa årsstämma omval av Ingemar Rindstig och Ernst & Young Aktiebolag (EY). EY har meddelat att i det fall revisionsbolaget väljs kommer Oskar Wall även fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår att arvodering av revisor ska ske enligt godkänd räkning.

Stockholm i april 2018
Stendörren Fastigheter AB (publ)
Valberedningen