

## **Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelsens sammansättning med anledning av årsstämma i Stendörren Fastigheter AB (publ) den 23 maj 2017**

Årsstämman den 18 maj 2016 beslutade att inrätta en valberedning. I enlighet med de principer som årsstämman beslutade om har en valberedning inrättats.

Valberedningen inför årsstämman 2017 består av följande ledamöter:

Harald Pousette, utsedd av Kvalitena AB

Oscar Christensson, utsedd av Altira AB

Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)

Harald Pousette som är utsedd av den största aktieägaren, Kvalitena AB, är ordförande i valberedningen.

### **Redogörelse för arbetet i valberedningen**

Valberedningen har övervägt om det funnits någon intressekonflikt innan de accepterat uppdraget att ingå i valberedningen. Valberedningen har under året haft två protokollförda möten samt flera informella möten och kontakter per mejl och telefon. Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. 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 Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Inför årsstämman 2017 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 utvecklingsskede, samt vilka principer för utseende av valberedning som bör gälla inför årsstämman 2018. Valberedningen har bland annat intervjuat samtliga ledamöter och tagit del av den utvärdering som styrelsen gjort av styrelsearbetet. Valberedningen har informerats om att samtliga ledamöter utom Mikael Nicander står till förfogande för omval. Det är valberedningens uppfattning att styrelsearbetet generellt fungerar väl men då bolaget har för avsikt att göra ett listbyte är valberedningen av uppfattningen att styrelsen behöver förstärkas med en person med kunskaper om bolagsstyrning, aktiemarknadsförståelse, börsregelverk och allmänt stor erfarenhet från styrelsearbete i börsnoterade bolag.

### **Motivering och valberedningens förslag**

Valberedningen ser inget behov att ändra antalet ledamöter och föreslår att styrelsen ska fortsatt 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 och Andreas Philipson. Valberedningen föreslår nyval av Helena Levander. Hon har lång erfarenhet från finansbranschen genom SEB, senior aktiefondförvaltare på Nordea Asset Management samt från en tid som VD för Odin Fonder. Under ett par år även VD för aktiemäklaren Neonet Securities. Är idag ordförande och delägare i Nordic Investor Services, ett rådgivningsbolag inom ägarstyrning. Hon har mångårig erfarenhet från styrelseuppdrag i ett flertal börsbolag.

Till styrelsens ordförande för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Seth Lieberman. Genom förändringarna som föreslås av valberedningen ökar andelen kvinnor i styrelsen från 14 procent till 29 procent.

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 är oberoende i förhållande till bolaget och ledningen. Seth Lieberman, Knut Pousette och Carl Mörk bedöms inte vara oberoende till de större aktieägarna. Förslaget uppfyller därmed kraven i Svensk Kod för Bolagsstyrning avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Valberedningen har övervägt arvoderingen i styrelsen. Arvodena ska vara marknadsmässiga och motsvara ledamöternas ansvar och arbetsinsatser. Valberedningen bedömer att arvodet är marknadsmässigt vid en jämförelse med andra bolag i sektorn och ser inget behov av någon justering av arvodet till styrelsen. Valberedningen föreslår 275 000 (275 000) kronor till styrelsens ordförande och 165 000 (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. Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsen ges möjlighet att inrätta ett arvoderat revisionsutskott då arbetet inom detta område förväntas öka bland annat genom ett listbyte. Därför föreslås totalt 60 000 (0) kronor till ett revisionsutskott att fördelas mellan dess ordförande och ledamot eller ledamöter samt totalt 60 000 (60 000) kronor till ett ersättningsutskott att fördela mellan dess ordförande och ledamot eller ledamöter. Det totala föreslagna styrelsearvodet uppgår därmed till 1 385 000<sup>1</sup> (1 325 000<sup>2</sup>) kronor.

Valberedningen föreslår att principerna för utseende av valberedning ändras så att även styrelsens ordförande ingår i valberedningen och att valberedningen utser en ordförande inom sig istället för att ordföranden är den största aktieägarens representant. Motivet till denna förändring är att valberedningen ser ett värde i att få en större inblick i styrelsearbetet och bolagets utmaningar samt att det är praxis i många större börsbolag

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 i det fall revisionsbolaget väljs kommer Oskar Wall fortsättningsvis vara huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår att arvodering av revisor ska ske enligt godkänd räkning.

---

Stockholm i april 2017  
Stendörren Fastigheter AB (publ)  
Valberedningen

---

<sup>1</sup> Beloppet justerat p.g.a. felsummering i tidigare publicerad version.

<sup>2</sup> Beloppet justerat p.g.a. felsummering i tidigare publicerad version.