

Styrelsens i Stendörren Fastigheter AB (publ) redovisning av ersättningsutskottets redogörelse för utvärdering och uppföljning av ersättning till ledande befattningshavare 2016

Styrelsen för Stendörren Fastigheter AB (publ) ("Stendörren") har vid konstituerande möte den 18 maj 2016 inrättat ett ersättningsutskott. Ledamöter i ersättningsutskottet är Seth Lieberman, Hans Runesten och Mikael Nicander. Bland utskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska bevaka och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Utskottet ska även analysera och följa upp befintliga program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare.

I enlighet med svensk kod för bolagsstyrning lämnar ersättningsutskottet härmed följande redogörelse över resultatet av dess utvärdering.

Enligt de riktlinjer om ersättning till ledande befattningshavare som fastslogs på Stendörrens årsstämma 2016 ska ersättningsfrågor behandlas av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen i sin helhet. Ledande befattningshavare ska erbjudas en marknadsmässig kompensation som ska beakta den enskildes ansvarsområden och erfarenhet. Ersättningen ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den rörliga ersättningen kan som mest uppgå till ett belopp motsvarande sex månadslöner. Det beslutades vidare att styrelsen skulle ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Vid extra bolagsstämma den 5 november 2014 beslutades i enlighet med styrelsens förslag att införa ett personaloptionsprogram. Syftet med personaloptionsprogrammet var att premiera ett långsiktigt engagemang hos koncernens personal, att tillse att bolagets långsiktiga värdetillväxt återspeglas i personalens ersättning och att i övrigt öka intressegemenskapen mellan koncernens personal och dess aktieägare. Personaloptionsprogrammet omfattar samtliga anställda i Koncernen samt på hel- eller deltid inhyrd personal vid tidpunkten för offentliggörande av bolagets bokslutskommuniké. Beslut om tilldelning fattas av styrelsen i samband med offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké, första gången avseende räkenskapsåret 2014 och sista gången avseende räkenskapsåret 2016. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt och kan utnyttjas av innehavaren från och med den 1 mars 2018 till och med den 30 april 2018.

Ersättningsutskottet har haft ett antal möten under året. Ersättningsutskottets aktiviteter har bland annat innefattat benchmarking mot liknande bolag, genomgång och beredning av förslag till bonusprogram för ledande befattningshavare samt utvärdering av optionsprogram och beredning av förslag till nytt optionsprogram.

Ersättning till ledande befattningshavare och tilldelning enligt optionsprogrammet har behandlats och fastställts vid styrelsemötet den 23 februari 2017.

Det är ersättningsutskottets uppfattning att ersättning till ledande befattningshavare har tilldelats i enlighet med de av årsstämman fastställda riktlinjerna. Ersättningsutskottet bedömer att programmet för rörlig ersättning har varit ändamålsenligt. Styrelsen har föreslagit att årsstämman som ska hållas den 23 maj 2017 beslutar om motsvarande riktlinjer. Vad gäller optionsprogrammet för år 2014-2016 är ersättningsutskottet av uppfattningen att denna typ av program är ändamålsenliga eftersom att ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de anställda kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, höja motivationen och öka samhörighetskänslan med bolaget. Mot bakgrund härav har styrelsen föreslagit att årsstämman som ska hållas den 23 maj 2017 beslutar om antagande av långsiktigt incitamentsprogram, innefattande emission av teckningsoptioner med

avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, om högst 550 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 550 000 nya aktier av serie B. Teckningsberättigade är Stendorrens anställda som beroende på befattning kommer att erbjudas olika antal teckningsoptioner. Teckning av teckningsoptionerna ska ske under perioden från och med den 1 juni 2017 till och med den 14 juni 2017. Deltagarna kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmetod. Värderingen kommer att utföras av oberoende värderare. Innehavare av teckningsoption äger rätt att under perioden från och med den 1 maj 2020 till och med den 31 maj 2020 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i Stendorren för en teckningskurs som motsvarar 125 procent av genomsnittet av aktiens volymvägda senaste betalkurs under perioden från och med den 9 maj 2017 till och med den 22 maj 2017, dock med förbehåll för den ändring av teckningskursen som kan föranledas av att omräkning enligt optionsvillkoren kan komma att ske till följd av ändringar i aktiekapitalet etc.

För mer information om det av styrelsen föreslagna optionsprogrammet, se bolagets hemsida www.stendorren.se.