

## **Redogörelse för valberedningens arbete, förslag och motiverat yttrande med anledning av extra bolagsstämma i Stendörren Fastigheter AB (publ) den 22 januari 2020**

Valberedningen inför extra bolagsstämma den 22 januari 2020 består av följande ledamöter:

- Henrik Orrbeck, utsedd av Stendörren Real Estate AB, i fortsättningen "EQT", och styrelseledamot i Stendörren Fastigheter AB (publ)
- Oscar Christensson utsedd av Altira AB
- Johannes Wingborg utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ)
- Helena Levander, utsedd av styrelsen i Stendörren Fastigheter AB (publ) och styrelseledamot

Johannes Wingborg är utsedd till ordförande i valberedningen. De aktieägare som företräds av EQT, Altira AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) representerar cirka 81 procent av rösterna i Stendörren per den 30 november 2019. EQT representerar ensamt cirka 58 procent av rösterna i Stendörren per den 30 november 2019.

### **Redogörelse för valberedningens arbete**

Valberedningen har haft tre protokollförda möten och därutöver haft kontakt per mejl och telefon vid ett flertal tillfällen. Valberedningen har tagit del av den utvärdering som styrelsen gjort av styrelsearbetet som bedrivits under 2019. Vidare har de medlemmar av valberedningen som inte är styrelseledamöter haft samtal med ledamöterna i styrelsen som inte ingår i valberedningen. 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 ("Koden") vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen har 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. Vid valberedningens diskussion kring styrelsens arvodering har en jämförelse gjorts mot arvoderingen hos jämförbara bolag inom fastighetssektorn. Då valberedningen informerats om att Seth Lieberman avböjt omval men står till förfogande som ledamot har arbetet i valberedningen varit fokuserat på att finna en ny ordförande.

### **Valberedningens förslag till extra bolagsstämman att gälla för tiden intill nästa årsstämma (beslutat vid årsstämman 2019 anges inom parentes):**

- advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge ska vara ordförande vid extra bolagsstämman;
- styrelsen ska bestå av sju (sex) ledamöter;
- styrelseordföranden får ett arvode om 440 000 kronor (300 000 kronor);
- övriga styrelseledamöter får ett arvode om 240 000 kronor (200 000 kronor) vardera;
- ordföranden i revisionsutskottet får ett arvode om 80 000 kronor (60 000 kronor);
- ledamöterna i revisionsutskottet får ett arvode 30 000 kronor (30 000 kronor) vardera;
- ordföranden i ersättningsutskottet får ett arvode 60 000 kronor (0 kronor), om tillämpligt;
- ledamöterna i ersättningsutskottet får ett arvode 20 000 kronor (0 kronor) vardera, om tillämpligt;
- nyval av Nisha Raghavan till styrelseledamot; och
- val av Anders Tägt till styrelseordförande.

För det fall extra bolagstämman beslutar i enlighet med förslaget kommer därmed styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma bestå av Anders Tägt (ordförande), Helena Levander, Henrik Orrbeck, Nisha Raghavan, Carl Mörk, Anderas Philipson och Seth Lieberman.

Den föreslagna ledamoten Nisha Raghavan, som är anställd av EQT har meddelat att hon, för det fall extra bolagsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag att välja henne till styrelseledamot, kommer avstå sitt arvode för sitt styrelsearbete för tiden fram till nästa årsstämma.

För information om de befintliga styrelseledamöterna hänvisas till årsredovisningen för 2018 samt bolagets hemsida [www.stendorren.se](http://www.stendorren.se).

### **Beskrivning av ledamoten som föreslås för nyval:**

#### *Nisha Raghavan*

Nisha Raghavan (f. 1974) är sedan 2016 CFO för EQT Real Estate Advisory Team och har över 17 års erfarenhet inom fastighetssektorn. Nisha Raghavan var tidigare direktör för Clearbell Capital LLP, en fastighetsfondsförvaltare baserad i Storbritannien, och hade dessförinnan liknande roller på Pears Global Real Estate Investors och Delancey Real Estate Asset Management. Nisha Raghavan har en Bachelor of Commerce från Madras universitet och är även medlem av Indiens Institute of Chartered Accountants samt Englands och Wales Association of Taxation Technicians. Nisha Raghavan är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till bolagets större aktieägare. Varken Nisha Raghavan eller någon till henne närstående äger för närvarande aktier eller andra finansiella instrument i Stendorren Fastigheter.

### **Motiverat yttrande**

Valberedningen föreslår Anders Tägt som ordförande. Anders, som har en gedigen erfarenhet från fastighetssektorn, förväntas verka nära och engagerat med bolagsledningen samt leda styrelsearbetet på ett strukturerat sätt. Genom att Seth Liberman fortsätter som ledamot och att dessutom styrelsen kompletteras med Nisha Raghavan, som är anställd vid EQT Real Estate Advisory Team i London, kommer styrelsen ha en stark kompetens rörande strategi, fastighetsförvaltning och finansiering samt en internationell utblick. Valberedningen bedömer att förslaget innebär att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd, och består av personer med de kompetenser och erfarenheter som behövs i styrelsen med hänsyn tagen till främst bolagets verksamhet och utvecklingsskede samt för att även fortsättningsvis kunna leda bolaget på ett framgångsrikt sätt. Förslaget innebär att andelen kvinnor ökar från 17 procent till 29 procent. Arvodet höjdes inte vid årsstämman 2019 och bedöms behöva höjas för att fortsatt vara marknadsmässigt och bättre spegla ansvar och arbetsinsatser inom styrelsen. Med hänsyn till att ersättnings- och incitamentfrågor bedöms vara viktiga föreslår valberedningen att ett arvoderat ersättningsutskott inrättas. Arvodet till ordföranden i revisionsutskottet föreslås höjas eftersom dennes arbetsbörda bedöms ökat.

Valberedningen bedömer ledamöternas oberoende enligt följande:

	Oberoende till bolaget och ledningen	Oberoende till större ägare
Carl Mörk	Ja	Nej
Helena Levander	Ja	Ja
Andreas Philipson	Ja	Ja
Seth Lieberman	Ja	Nej
Henrik Orrbeck	Ja	Nej
Anders Tägt	Ja	Ja
Nisha Raghavan	Ja	Nej

Förslaget uppfyller således kraven på oberoende enligt Koden.

Valberedningen för Stendörren Fastigheter AB (publ)

December 2019