

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2024 och motiverat yttrande

Om valberedningen

Valberedningen för Stendörren Fastigheter AB (publ) (i fortsättningen ”Bolaget” eller ”Stendörren”) har konstituerats i enlighet med av årsstämman 2023 fastställda principer och består inför årsstämman 2024 av följande ledamöter:

- Elisabeth Heide, utsedd av Stendörren Real Estate AB, i fortsättningen ”EQT”;
- Oscar Christensson, utsedd av Altira AB;
- Erik Ståhl Hallengren, utsedd av SEB Investment Management AB; och
- Andreas Philipsson, styrelseordförande i Stendörren.

När valberedningen först konstituerades utsågs Henrik Orrbeck till EQT:s representant i valberedningen. På ett valberedningsmöte i januari 2024 meddelade EQT att Elisabeth Heide ersätter Henrik Orrbeck som EQT:s representant i valberedningen. På nämnda möte konstituerades valberedningen med Elisabeth Heide som EQT:s representant i stället för Henrik Orrbeck.

Valberedningen har utsett Oscar Christensson till valberedningens ordförande.

De aktieägare som företräds av EQT, Altira AB och SEB Investment Management AB representerade tillsammans cirka 79 procent av rösterna i Bolaget per den 31 mars 2024. EQT representerade ensamt cirka 58 procent av rösterna i Bolaget per nämnda datum.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska valberedningen bereda årsstämmans beslut i val och arvodesfrågor. Vidare ska valberedningen, i förekommande fall, föreslå justerade principer för utseende av nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska alltid tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedning.

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2024

Valberedningen för Stendörren föreslår följande att gälla intill slutet av nästa årsstämma (beslut vid årsstämma 2023 inom parentes).

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att styrelseordföranden Andreas Philipson utses till ordförande vid stämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter (punkt 10a)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.

Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 10b)

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor som ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Beslut om arvode åt styrelsen (punkt 11a)

Valberedningen föreslår att styrelseordföranden ska erhålla 520 000 (500 000) kronor och övriga ledamöter ska erhålla 260 000 (250 000) kronor vardera i styrelsearvode, att ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla 80 000 (80 000) kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla 30 000 (30 000) kronor vardera, samt att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla 60 000 (60 000) kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla 20 000 (20 000) kronor vardera, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

De föreslagna ledamöterna Roniek Bannink och Joakim Rubin, som är anställda av EQT, har båda meddelat Bolaget att de, om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag att välja dem till styrelseledamöter, kommer avstå arvode för sitt styrelsearbete för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Beslut om arvode åt revisor (punkt 11b)

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd löpande räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Seth Lieberman, Helena Levander, Andreas Philipson och Carl Mörk samt nyval av Roniek Bannink och Joakim Rubin som styrelseledamöter och omval av Andreas Philipson som styrelseordförande, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noteras att Henrik Orrbeck och Nisha Raghavan har avböjt omval.

Roniek Bannink är holländsk medborgare, född 1979. Roniek Bannink har en BA (Hons) i Business Administration från Greenwich University, London. Roniek Bannink är Senior Director på EQT Exeter och är baserad i Amsterdam, Nederländerna. Hon har 19 års erfarenhet från fastighetssektorn och har investerat i och förvaltats fastighetsportföljer för globala institutionella investerare. Roniek Bannink tillträdde sin roll på EQT Exeter år 2016. Under åren 2013 – 2016 var hon Investment Manager för Norra Europa på SEGRO i Düsseldorf, Tyskland. Dessförinnan arbetade hon på Cushman & Wakefield i London. Roniek Bannink har för närvarande inga väsentliga styrelseuppdrag. Varken Roniek Bannink eller någon till henne närstående äger för närvarande aktier eller andra finansiella instrument i Stendorren Fastigheter.

Joakim Rubin är svensk medborgare, född 1960. Joakim Rubin har en civilingenjörsexamen från Tekniska högskolan vid Linköpings universitet. Joakim Rubin är sedan år 2018 partner på EQT Partners AB, Public Value, och har lång erfarenhet av kapitalmarknadsfrågor och arbete i en noterad miljö. Joakim Rubin har tidigare varit partner på Zeres Capital som han grundade år 2013. Dessförinnan var han Senior Partner på CapMan och ansvarig för dess Public Market Fund. Under perioden 1995 – 2008 hade Joakim Rubin flertalet ledande positioner inom avdelningen för Investment Bankning på Handelsbanken Capital markets, senast som chef för Corporate Finance. Joakim Rubin är styrelseledamot i Storytel AB (publ) och AFRY AB. Han har tidigare varit styrelseledamot i Nobia, Intrum Justitia, Proffice, B&B Tools, Sanitec, Capiro, Hoist Finance, Cramo och Adapteo. Varken Joakim Rubin eller någon till honom närstående äger för närvarande aktier eller andra finansiella instrument i Stendorren Fastigheter.

En presentation av samtliga personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen finns på Bolagets hemsida, www.stendorren.se.

Val av revisorer och revisorssuppleanter (punkt 13)

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. BDO Mälardalen AB har meddelat att Johan Pharmanson kommer utses till huvudansvarig för revisionen för det fall årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag.

Beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2025 (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om att anta justerade principer för utseende av valberedning enligt följande.

Inför varje årsstämma ska valberedningen bestå av representanter för de per den 31 augusti direkt föregående år till röstetalet tre största aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, varvid grupp av aktieägare som ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet i detta sammanhang betraktas som en aktieägare. Om en eller flera av dessa tre aktieägare väljer att avstå ifrån att utse representant till valberedningen, ska ledamot utses av den eller de största aktieägaren(na) på tur. Styrelseordföranden skall vara adjungerad medlem av valberedningen.

Styrelseordföranden ska sammankalla det första mötet i valberedningen. Valberedningen ska inom sig utse en av ledamöterna till ordförande, vilket inte ska vara en styrelseledamot.

Om en eller flera aktieägare som utsett representanter till valberedningen inte längre tillhör de tre största ägarna i bolaget vid en tidpunkt mer än två månader före aktuell årsstämma, ska representanterna för dessa aktieägare frånträda sitt uppdrag och nya ledamöter utses av de nya aktieägare som då tillhör de tre största aktieägarna. Om en ledamot i valberedningen avsäger sig uppdraget innan valberedningens arbete är avslutat ska samma aktieägare som utsåg den avgående ledamoten, om det anses nödvändigt, äga rätt att utse en ny ledamot, eller om aktieägaren inte längre är bland de tre största aktieägarna, den största aktieägaren på tur.

Förändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens sammansättning för årsstämmor ska offentliggöras senast sex månader före stämman.

Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget ska betala de nödvändiga utgifter som valberedningen kan komma att ådra sig inom ramen för sitt arbete.

Mandattiden för valberedningen avslutas när den därpå följande valberedningen har offentliggjorts.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande val av styrelse och redogörelse för valberedningens arbete, inklusive tillämpningen av mångfaldhetspolicy**Valberedningens arbete inför årsstämman 2024**

Valberedningen har hållit fem protokollförda möten inför årsstämman 2024 och därutöver haft kontakt ett flertal gånger per mejl och telefon. Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt om en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedning.

Valberedningen har tagit del av den styrelseutvärdering som genomförts avseende styrelsearbetet 2023. Vidare har valberedningen haft enskilda samtal med nuvarande styrelseledamöter och intervjuat potentiella nya styrelseledamöter.

Noteras att Andreas Philipson inte deltagit på de enskilda möten som hållits med nuvarande styrelseledamöter. Han har inte heller deltagit i beredningen av förslagen till arvoden för styrelsen och utskottsarbeten.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen enligt instruktioner på Bolagets hemsida. Ett förslag har inkommit och detta förslag har behandlats av valberedningen.

Valberedningens motiverade yttrande

Det har varit centralt för valberedningen att den föreslagna styrelsen ska ha en mångsidighet och bredd avseende utbildning, erfarenheter, kompetenser och bakgrund för säkerställande av att styrelsens sammansättning uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen beaktat dess verksamhet, utvecklingsskede och övriga förhållanden. Valberedningen har diskuterat Bolagets behov och anser att det är väsentligt att styrelsen har en gedigen kunskap och erfarenhet inom för Bolaget väsentliga områden såsom fastighetsutveckling, fastighetsförvaltning, transaktioner, finansieringsfrågor, bolagsstyrningsfrågor, styrelsearbete i en noterad miljö och relevanta hållbarhetsfrågor.

Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen fungerar väl och att samarbetet och styrning av ledningen fungerar väl. De nuvarande styrelseledamöterna Henrik Orrbeck och Nisha Raghavan har meddelat valberedningen att de avböjer omval vid årsstämman 2024. Skälet härtill är att de båda vid tidpunkten för den kommande årsstämman kommer att ha avslutat sina anställningar på EQT. Vid sökandet av dess efterträdare har det varit viktigt för valberedningen att hitta kandidater som tillsammans kan bidra med goda ledaregenskaper, stark kompetens inom fastighetsförvaltning, fastighetsutveckling, finansieringsfrågor och gedigen erfarenhet av styrelsearbete i en noterad miljö. Det har även ansetts önskvärt att styrelsen även fortsättningsvis bibehåller sin, i jämförelse med styrelserna i andra svenska fastighetsbolag, internationella prägel och därmed snabbt kan fånga upp trender på andra fastighetsmarknader. Det är valberedningens uppfattning att Roniek Bannink och Joakim Rubin kompletterar varandra mycket väl och att de tillsammans kan bidra med ovan nämnda kompetenser och erfarenheter.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna tillsammans har en bredd och kompetens som väl svarar upp mot kraven som ställs. Valberedningen bedömer även att det varit ändamålsenligt med en styrelse bestående av sex ledamöter och har därför föreslagit att styrelsen även fortsättningsvis ska bestå av sex ledamöter.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. En jämn könsfördelning har eftersträvat. Andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen uppgår till två av sex.

Valberedningen har bedömt styrelseledamöternas oberoende enligt nedanstående och kan konstatera att förslaget uppfyller Kodens krav på oberoende.

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen	Oberoende i förhållande till större ägare
Andreas Philipson (ordförande)	Ja	Ja
Roniek Bannink	Ja	Nej
Helena Levander	Ja	Ja
Seth Lieberman	Ja	Nej
Carl Mörk	Ja	Nej
Joakim Rubin	Ja	Nej

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsens arvode är konkurrenskraftigt så att Bolaget kan bibehålla och attrahera styrelseledamöter som svarar mot de krav som ställs. Vidare ska arvodesnivåerna spegla den arbetsinsats och ansvar som rollen kräver.

Valberedning har övervägt de nuvarande arvodesnivåerna och bedömer att de är marknadsmässiga. Beaktat att arvodesnivåerna lämnades oförändrade vid årsstämman 2023, har valberedningen dock bedömt att en höjning till ordföranden och ledamöterna om ca 4 procent är motiverad. Utskottsarvodena föreslås bibehållas på nuvarande nivåer.

De föreslagna ledamöterna Roniek Bannink och Joakim Rubin, som är anställda av EQT, har båda meddelat Bolaget att de, om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag att välja dem till styrelseledamöter, kommer avstå arvode för sitt styrelsearbete för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Valberedningen för Stendörren Fastigheter AB (publ)

April 2024