

## **Dagordning vid årsstämma i Wihlborgs Fastigheter AB (publ) i Malmö torsdagen den 25 april 2019**

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman, bilaga 3
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justerare
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Verkställande direktörens anförande
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
9. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, bilaga 2
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
  - d) avstämningsdag, för det fall årsstämman beslutar om vinstutdelning, bilaga 2
10. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer, bilaga 3
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, bilaga 3
12. Val av styrelse och styrelseordförande, bilaga 3
13. Val av revisor, bilaga 3
14. Beslut om principer för hur ledamöter i valberedningen skall utses, bilaga 4
15. Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen, bilaga 5
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier, bilaga 6
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio procent av det registrerade aktiekapitalet, bilaga 7
18. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen
19. Stämmans avslutning

## Punkt 9 b och d - dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

### Styrelsens förslag om kontantutdelning

#### Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	3 196 107 434
Årets resultat	1 220 160 049
<b>Summa</b>	<b>4 416 267 483</b>

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 3,75 kr per aktie	576 425 460
I ny räkning balanseras	3 839 842 023
<b>Summa</b>	<b>4 416 267 483</b>

Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas kontantutdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB fredagen den 3 maj 2019.

### Styrelsens yttrande avseende föreslagen vinstutdelning

#### Motivering

Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC) samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Den föreslagna vinstutdelningen är baserad på 50 procent av det löpande förvaltningsresultatet i koncernen och 50 procent av realiserat resultat från fastighetsförsäljningar reducerat med en schablonskatt om 21,4 procent, vilket anknyter till Wihlborgs utdelningspolicy.

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen finner även att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen; verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

#### Verksamhetens art, omfattning och risker

Styrelsens bedömning är att bolagets och koncernens eget kapital även efter den föreslagna utdelningen är tillräckligt stort för att kunna ta vara på framtida affärsmöjligheter och kunna fullgöra sina förpliktelser. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens soliditet, investeringsplaner och konjunkturläget.

## **Konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt**

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör knappt 3,7 procent av koncernens och 12,5 procent av moderbolagets eget kapital. Det uttalade målet för koncernens kapitalstruktur med en soliditet om lägst 30 procent och en räntetäckningsgrad om minst 2,0 uppfylls även efter den föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens kapitalstruktur är god med beaktande av de förhållanden som råder i fastighetsbranschen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att tillvarata framtida affärsmöjligheter och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering har påverkat det egna kapitalet negativt med 26 (943) Mkr.

Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Bolaget och koncernen har god tillgång till likviditetsreserver i form av både kort- och långfristiga krediter. Krediterna kan lyftas med kort varsel, vilket innebär att bolaget och koncernen har god beredskap att klara såväl variationer i likviditeten som eventuella oväntade händelser.

Styrelsen har övervägt alla kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig.

## **Styrelsens förslag till avstämningsdag**

Som avstämningsdag för kontantutdelningen föreslås måndagen den 29 april 2019.

---

Malmö i mars 2019  
Styrelsen

**Punkt 2 och 10-13 - Val av ordförande vid stämman; Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer; Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden; Val av styrelse och styrelseordförande; Val av revisor**

Valberedningen, som består av Bo Forsén (Backahill AB), ordförande, Hans Ek (SEB Fonder), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning) och Krister Eurén (mindre aktieägare), föreslår;

**Punkt 2 - Val av ordförande vid stämman**

att till ordförande på årsstämman välja Anders Jarl.

**Punkt 10 - Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer**

att antalet styrelseledamöter skall vara sju ledamöter och en revisor.

**Punkt 11 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden**

att styrelsearvodet utgår med totalt 2 395 000 kr att fördelas med 350 000 kr till styrelsens ordförande och 165 000 kr per ledamot. Dessutom erhåller ordförande 1 055 000 kr såsom särskilt arvode för att bistå ledningen fram till nästa årsstämma; samt att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning.

**Punkt 12 - Val av styrelse och styrelseordförande**

att omvälja Tina Andersson, Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Persson och Johan Qviberg; samt

att Anders Jarl utses till styrelseordförande.

**Punkt 13 - Val av revisor**

att till revisor omvälja Deloitte AB med Richard Peters som ansvarig revisor.

**Övrigt**

Valberedningen representerade vid årsskiftet 19 procent av rösterna i Wihlborgs.

Redogörelse för valberedningsarbetet inför årsstämman 2019 framgår av bilaga 3a.

Presentation av ledamöterna som valberedningen föreslår till omval i styrelsen framgår av bilaga 3b.

---

Malmö i mars 2019  
Valberedningen

## **Redogörelse för Wihlborgs fastigheter AB:s valberedningsarbete inför årsstämman 2019**

### **Bakgrund**

Valberedningen i Wihlborgs Fastigheter AB har bildats med ledamöter utsedda av de tre största ägarna per 31 augusti 2018 samt en representant för de mindre aktieägarna, i enlighet med beslut på Wihlborgs årsstämma 2018. Valberedningen har bestått av Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning), Krister Eurén (de mindre aktieägarna), Bo Forsén (Backahill AB) samt Hans Ek (SEB Fonder). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De tre största ägarrepresentanterna representerade tillsammans cirka 19 procent av rösterna i Wihlborgs vid årsskiftet 2018/2019.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Wihlborgs årsstämma 2019 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Styrelsearvoden
- Val av revisor
- Revisionsarvode
- Procedur för utseende av valberedning inför årsstämman 2020

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har hållit två protokollförda möten samt däremellan hållit löpande kontakt. Som underlag för sitt arbete har valberedningen haft samtal med styrelsens ledamöter samt möten med ordförande och vd. Valberedningen har informerats om bland annat bolagets strategi, riskhantering och kontrollfunktioner. Valberedningen har också tagit del av styrelsens egen utvärdering.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen oförändrat skall ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Valberedningen anser att styrelsearbetet fungerar väl och att styrelsens kompetens och erfarenhet möter de krav som kan ställas.

Valberedningens förslag är att omvälja styrelseledamöterna Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Persson, Johan Qviberg och Tina Andersson. Vidare föreslår valberedningen Anders Jarl som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår Anders Jarl som ordförande för stämman.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende och konstaterat följande:

---

	<b>Oberoende av företaget</b>	<b>Oberoende av större ägare</b>
Anders Jarl	nej	ja
Tina Andersson	ja	ja
Johan Qviberg	ja	ja
Sara Karlsson	ja	nej
Helen Olausson	ja	ja
Per-Ingemar Persson	ja	ja
Jan Litborn	ja	ja

---

Förslaget till styrelse i Wihlborgs uppfyller således både NASDAQ Stockholms och bolagsstyrningskodens krav avseende ledamöternas oberoende. Styrelsen uppfyller även övriga krav som kan ställas på styrelsen.

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska utgå med totalt 2 395 000 (3 400 000) kronor fördelat enligt följande:

- 350 000 (250 000) kr till styrelsens ordförande,
- 165 000 (150 000) kr per i bolaget ej anställd personal,
- 1 055 000 (2 250 000) kr såsom särskilt arvode till styrelsens ordförande för att bistå ledningen fram till nästa årsstämma.

Valberedningen föreslår omval av Deloitte AB som revisor med Richard Peters som huvudansvarig revisor i enlighet med styrelsens rekommendation. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår att utseende av ny valberedning inför årsstämman 2020 ska ske enligt liknande grunder som gällt till denna stämma, dvs. att en ny valberedning utses senast sex månader före årsstämman 2020 bestående av ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna baserat på ägandet per den 31 augusti 2019 samt en representant för de mindre aktieägarna. Större ägare som avstår att delta i valberedningsarbetet ersätts med representant för den i storleksordningen nästkommande ägaren.

Befintlig valberedning svarar för eventuella åtgärder som ankommer på valberedningen intill dess ny valberedning utses enligt ovan.

## **Sammanfattning av valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår Wihlborgs årsstämma 2019:

- att till ordförande på stämman välja Anders Jarl
- att utse sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Anders Jarl, Sara Karlsson, Jan Litborn, Helen Olausson, Per-Ingemar Person, Johan Qviberg och Tina Andersson
- att välja Anders Jarl till styrelsens ordförande
- att styrelsearvode utgår med totalt 2 395 000 kr med:
  - 350 000 kr till styrelsens ordförande
  - 165 000 kr vardera till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget
  - 1 055 000 kr till styrelsens ordförande såsom särskilt arvode
- att till revisor omvälja Deloitte AB med Richard Peters som huvudansvarig revisor intill tiden för årsstämman 2020.
- att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.
- i huvudsak oförändrade regler för utseende av ny valberedning inför årsstämman 2020.

Valberedningens fullständiga förslag framgår av kallelsen till årsstämman. Utförligare information om styrelseledamöterna återfinns på Wihlborgs hemsida.

---

Malmö i mars 2019  
Valberedningen

## **Presentation av styrelseledamöter som föreslås till omval:**

### **Anders Jarl**

Styrelseledamot sedan 2004

Född: 1956

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseordförande Wihlborgs Fastigheter AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Platzer Fastigheter AB och Brinova Fastigheter AB.

Innehav i Wihlborgs: 1 033 422 aktier i eget innehav och via bolag.

Beroende i förhållande till bolaget, oberoende av större aktieägare.

### **Sara Karlsson**

Styrelseledamot sedan 2007

Född: 1969

Huvudsaklig sysselsättning: Båstad Företagsby och Backahill AB.

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Backahill AB, Skistar AB och Destination Bjäre Holding AB.

Innehav i Wihlborgs: 15 767 936 aktier med familj och via bolag.

Oberoende i förhållande till bolaget, beroende i förhållande till större aktieägare.

### **Helen Olausson**

Styrelseledamot sedan 2007

Född: 1968

Huvudsaklig sysselsättning: Vd Årehus AB.

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i AB Jämtsol. Styrelseledamot i Lantmäteriet, Skärvångens Bymejeri AB m fl.

Innehav i Wihlborgs: 2 000 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.



### **Per-Ingemar Persson**

Vice styrelseordförande, styrelseledamot sedan 2010  
Född: 1956

Huvudsaklig sysselsättning: Egen rådgivningsverksamhet

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Northern environmental and water solutions och i ELUKonsult AB. Styrelseledamot i Hemfosa Fastigheter AB, Fabege AB och Finja Prefab AB. Därutöver medlem i internstyrelser inom Veidekke-koncernen.

Innehav i Wihlborgs: 4 000 aktier i privat kapitalförsäkring.  
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

### **Johan Qviberg**

Styrelseledamot sedan 2004  
Född: 1981

Huvudsaklig sysselsättning: Vd Quinary Investment AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Nattaro Labs AB. Styrelseledamot i eWork AB, och Svolder AB.

Innehav i Wihlborgs: 1 560 000 aktier.  
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

### **Tina Andersson**

Styrelseledamot sedan 2014  
Född: 1969.

Huvudsaklig sysselsättning: SVP Strategy and Growth, Paulig Group

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Älvsbyhus AB.

Innehav i Wihlborgs: 4 000 aktier via bolag.  
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

### **Jan Litborn**

Styrelseledamot sedan 2018

Född: 1951

Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner, delägare och advokat, Advokatfirman Glimstedt

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Fabege AB, Logistea AB, I.A. Hedin Bil AB, Arenabolaget i Solna AB och Erlandsson Holding AB. Styrelseledamot i A City Media AB, Consensus Asset Management AB, Profi Förvaltning AB och Anders Hedin Invest AB.

Innehav i Wihlborgs: 3 200 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

## **Punkt 14 – Beslut om principer om hur ledamöter i valberedningen skall utses**

### **Valberedningens förslag**

1. En valberedning skall bildas genom att de tre största aktieägarna, minst sex månader före årsstämma utser var sin ledamot. Om någon av de tre största ägarna skulle avstå från att utse en ledamot skall den därpå i storleksordning nästkommande aktieägaren istället ha rätt att utse en ledamot. I valberedningen skall även ingå en ledamot som företräder de mindre aktieägarna. Valberedningen kan därutöver besluta att bolagets styrelseordförande skall ingå i valberedningen. Namnet på valberedningens ledamöter samt de ägare som utsett dessa skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma och baseras på det kända ägandet vid utgången av augusti respektive år. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall vara den ledamot som utsetts av den största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat.
2. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna, som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna så skall ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande, och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna skall äga utse en ledamot som ersätter den ledamot som ställt sin plats till förfogande. Skyldighet att ställa sina platser till förfogande förutsätter dock att aktieägaren som utsett ledamoten inte längre tillhör de tre största aktieägarna med en marginal om en procentenhet. Valberedningen får istället för utbyte av ledamot som utsetts av ägare som inte längre utgör en av de tre största ägarna besluta att valberedningen skall utökas med en ledamot som utses av den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna. Skulle någon av de tillkommande aktieägarna avstå från att utse en ledamot skall den i storlek därpå följande aktieägaren komma ifråga. Ägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgångne ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de tre största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras.
3. Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman:
  - a. förslag till ordförande vid årsstämma
  - b. förslag till styrelse
  - c. förslag till styrelseordförande
  - d. förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete
  - e. förslag till revisorer
  - f. förslag till arvode för bolagets revisorer
  - g. eventuella förslag till förändringar i förfarande för utseende av valberedning.

4. Bolaget skall svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullfölja sitt uppdrag.
5. En ledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.

---

Malmö i mars 2019  
Valberedningen

## **Punkt 15 - Beslut om principer för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen**

### **Bakgrund**

Enligt aktiebolagslagen och koden för bolagsstyrning skall bolagsstämman besluta om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernledningen. Med koncernledningen avses verkställande direktören, ekonomi- och finanschefen, kommunikationschefen, HR/CSR-chefen och chefen för projekt och utveckling.

### **Styrelsens förslag**

Styrelsen i Wihlborgs föreslår att ersättningar och andra anställningsvillkor skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. Ersättningen utgår med en fast ersättning för samtliga i koncernledningen. Eventuell ersättning utöver den fasta lönen skall vara maximerad till hälften av den fasta ersättningen och utges i kontanter. I förekommande fall skall ersättning utöver den fasta lönen vara baserad på utfall i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intresse. Bolaget har för närvarande inte några ersättningsåtaganden gentemot koncernledningen utöver den fasta lönen. I Wihlborgs finns en vinstandelsstiftelse som omfattar alla anställda. Avsättningen till stiftelsen är hänförlig till avkastningen på eget kapital och är maximerad till ett basbelopp per år och anställd.

Pensionsåldern är 65 år för samtliga i koncernledningen. Kostnaden för verkställande direktörens pension utgår med en premie om 35 procent av den pensionsgrundande lönen per år under anställningstiden. För övriga i koncernledningen gäller ITP-planen eller motsvarande. För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader och för övriga i koncernledningen gäller en uppsägningstid om fyra till sex månader. Avgångsvederlag för verkställande direktören uppgår till 18 månadslöner och för övriga i koncernledningen till maximalt 12 månadslöner. Avgångsvederlaget skall avräknas mot andra inkomster.

Hela styrelsen förutom styrelsens ordförande bereder frågan om principerna för ersättning och anställningsvillkor för koncernledningen och beslutar om verkställande direktörens ersättning och anställningsvillkor.

---

Malmö i mars 2019  
Styrelsen

## **Punkt 16 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier**

### **Syftet med bemyndigandet**

Syftet med bemyndigandet är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed kunna bidra till ökat aktieägarvärde, samt för att kunna överlåta aktier i samband med finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv, genom betalning med bolagets egna aktier.

Årsstämman 2018 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande. Bolaget har under 2018 ej återköpt egna aktier. Hittills under 2019 har inga egna aktier förvärvats.

### **Styrelsens förslag**

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma förvärva och överlåta egna aktier enligt nedan:

#### **A. Bemyndigande att besluta om förvärv av egna aktier**

1. Förvärv får ske av så många aktier att bolagets innehav uppgår till högst det antal aktier som vid varje tidpunkt motsvarar tio (10) procent av samtliga bolagets registrerade aktier.
2. Förvärv skall ske på NASDAQ Stockholm.
3. Förvärv får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna skall ske kontant.
5. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.

#### **B. Bemyndigande att besluta om överlåtelse av egna aktier**

1. Överlåtelse får ske av högst det antal aktier som vid varje tid motsvarar tio (10) procent av samtliga bolagets registrerade aktier.
2. Överlåtelse skall kunna ske såväl på NASDAQ Stockholm som, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till tredje man i samband med fastighets- eller företagsförvärv.
3. Överlåtelse får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Överlåtelse av aktier får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
5. Ersättning för överlåtna aktier kan erläggas kontant eller genom apport eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

## **Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fram till nästa årsstämma förvärva egna aktier upp till högst 10 procent av samtliga vid var tid registrerade aktier. Enligt aktiebolagslagen skall styrelsen avge ett yttrande huruvida det föreslagna förvärvet är försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker i bolaget och koncernen ställer på storleken av det egna kapitalet och bolagets, liksom koncernens, konsolideringskrav, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsens uppfattning i ärendet är att storleken på det egna kapitalet och därmed soliditeten, som framgår av årsredovisningen för 2018, är tillfredställande. Derivatinstrument och andra finansiella instrument har värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering har påverkat det egna kapitalet negativt med 26 Mkr. Bemyndigandet till förvärv av egna aktier är försvarligt med beaktande av verksamhetens art, omfattning och risker i bolaget och koncernen. Detta gäller även för bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning. Hänsyn har också tagits till styrelsens förslag till kontantutdelning om 3,75 kr per aktie.

---

Malmö i mars 2019  
Styrelsen

Anm: Årsstämmans beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

## **Punkt 17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission motsvarande maximalt tio (10) procent av utestående aktier**

### **Syftet med bemyndigandet**

För att underlätta eventuella kommande fastighetstransaktioner med en förenklad beslutsprocess föreslås att årsstämman bemyndigar styrelsen vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av det registrerade aktiekapitalet.

Årsstämman 2018 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande som inte utnyttjats.

### **Styrelsens förslag**

Styrelsens förslag innebär att styrelsen bemyndigas att före nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av det registrerade aktiekapitalet vid tidpunkten för bemyndigandet. Styrelsen skall äga rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt liksom om bestämmelse enligt 13 kap 5 § 1 st 6 p aktiebolagslagen (apport, kvittning eller andra villkor).

Emission får endast ske till marknadsmässigt pris.

---

Malmö i mars 2019  
Styrelsen

Anm: Årsstämmans beslut under denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.