

Dagordning vid årsstämma i Wihlborgs Fastigheter AB (publ) i Malmö tisdagen den 26 april 2022

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, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen samt revisorsyttrande huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående stämma har följts
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. Val av ledamöter i valberedningen, bilaga 4
15. Beslut om antagande av principer för hur ledamöter i valberedningen ska utses, att gälla från och med årsstämman 2023, bilaga 5
16. Beslut om godkännande av ersättningsrapport för 2021, bilaga 6
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier, bilaga 7
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio procent av det registrerade aktiekapitalet, bilaga 8
19. Beslut om uppdelning av aktier (så kallad split), bilaga 9
20. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

21. Stämmans avslutning

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

Styrelsens förslag om kontantutdelning

Förslag till vinstdisposition

Balanserat resultat	5 576 576 785
Årets resultat	976 510 181
Summa	6 553 086 966

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 6,00 kr per aktie	922 280 736
I ny räkning balanseras	5 630 806 230
Summa	6 553 086 966

Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas kontantutdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB tisdagen den 3 maj 2022.

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 Rapporteringens rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av Rådet för Finansiell Rapporteringens 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 20,6 procent, vilket anknyter till Wahlborgs 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 4,2 procent av koncernens och 13,7 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 positivt med 202 Mkr (-73).

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 torsdagen den 28 april 2022.

Malmö i mars 2022
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 ordförande Göran Hellström (Backahill AB), Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management AB), 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 och att antalet revisorer skall vara en.

Punkt 11 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

att styrelsearvodet utgår med totalt 1 860 000 kr att fördelas med 460 000 kr till styrelsens ordförande och 205 000 kr per ledamot, 170 000 kr för arbete i revisionsutskottet, att fördelas med 85 000 kr till ordföranden och 42 500 kr vardera till två ledamöter samt att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12 - Val av styrelse och styrelseordförande

att omvälja Tina Andersson, Anders Jarl, Jan Litborn, Amela Hodzic och Lennart Mauritzson; samt nyval av Anna Werntoft och Johan Röstin 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 utgången av 2021, 23 procent av rösterna i Wahlborgs.

Redogörelse för valberedningsarbetet inför årsstämman 2022 framgår av bilaga 3b.

Presentation av ledamöterna som valberedningen föreslår till omval respektive nyval i styrelsen framgår av bilaga 3c.

Malmö i mars 2022
Valberedningen

Redogörelse för Wihlborgs fastigheter AB:s valberedningsarbete inför årsstämman 2022

Bakgrund

Valberedningen i Wihlborgs Fastigheter AB har bildats med ledamöter utsedda av de tre största ägarna per 31 januari 2021 samt en representant för de mindre aktieägarna, i enlighet med beslut på Wihlborgs årsstämma 2021. Valberedningen har bestått av Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar Fondförvaltning), Krister Eurén (de mindre aktieägarna), Göran Hellström (Backahill AB) samt Elisabet Jamal Bergström (SEB Investment Management AB). Göran Hellström har varit valberedningens ordförande. De tre största ägarrepresentanterna representerade tillsammans cirka 23 procent av rösterna i Wihlborgs vid årsskiftet 2021/2022.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Wihlborgs årsstämma 2022 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Styrelsearvoden
- Val av revisor
- Revisionsarvode
- Val av ledamöter i valberedning inför årsstämman 2023

Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit nio 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, Jan Litborn, Amela Hodzic, Lennart Mauritzson och Tina Andersson samt nyval av Anna Werntoft och Johan Röstin. Helen Olausson och Johan Qviberg har båda avböjt omval. Vidare föreslår valberedningen Anders Jarl som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår Anders Jarl som ordförande för stämman.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende och konstaterat följande:

	Oberoende av företaget	Oberoende av större ägare
Anders Jarl	nej	ja
Tina Andersson	ja	ja
Johan Röstin	ja	ja
Lennart Mauritzson	ja	nej
Anna Werntoft	ja	ja
Amela Hodzic	ja	ja
Jan Litborn	ja	nej

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 1 860 000 (1 770 000) kronor fördelat enligt följande:

- 460 000 (440 000) kr till styrelsens ordförande,
- 205 000 (195 000) kr per i bolaget ej anställd ledamot,
- 170 000 (160 000) kr för arbete i revisionsutskottet, att fördelas med 85 000 kr till ordföranden och 42 500 kr vardera till två ledamöter.

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 utses i enlighet med de principer som fastställdes vid årsstämman 2020. Dessa finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/bolagsstyrning/valberedning/.

Sammanfattning av valberedningens förslag

Valberedningen föreslår Wihlborgs årsstämma 2022:

- att till ordförande på stämman välja Anders Jarl
- att utse sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Anders Jarl, Jan Litborn, Amela Hodzic, Lennart Mauritzson och Tina Andersson samt nyval av Anna Werntoft och Johan Röstin
- att välja Anders Jarl till styrelsens ordförande
- att styrelsearvode utgår med totalt 1 860 000 (1 770 000) kr med:
 - 460 000 (440 000) kr till styrelsens ordförande
 - 205 000 (195 000) kr vardera till övriga ledamöter som ej är anställda i bolaget
 - 170 000 (160 000) kr för arbete i revisionsutskottet, att fördelas med 85 000 kr till ordföranden och 42 500 kr vardera till två ledamöter.
- att till revisor omvälja Deloitte AB med Richard Peters som huvudansvarig revisor intill tiden för årsstämman 2023.
- att ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

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

Malmö i mars 2022
Valberedningen

Presentation av styrelseledamöter som föreslås till omval:

Anders Jarl

Styrelseledamot sedan 2004. Född: 1956
Utbildning: Civilingenjör, Lunds tekniska högskola

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseordförande Wihlborgs Fastigheter AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Platzer Fastigheter Holding AB och Brinova Fastigheter AB och Malmö City fastigheter AB.

Innehav i Wihlborgs: 649 647 aktier.
Beroende i förhållande till bolaget, oberoende av större aktieägare.

Amela Hodzic

Styrelseledamot sedan 2021. Född: 1974
Utbildning: Magisterexamen ekonomisk historia, Lunds universitet, Filosofie kandidatexamen, tyska, Lunds universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Kommunikations- och hållbarhetschef, Serviceförvaltningen, Malmö Stad

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Skurups Sparbank, Camp Scandinavia samt FramtidNu

Innehav i Wihlborgs: 0 aktier
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Lennart Mauritzson

Styrelseledamot sedan 2021. Född: 1967
Utbildning: Civilekonom, Högskolan i Halmstad/Lunds universitet, Jurist Lunds universitet (ej examen)

Huvudsaklig sysselsättning: Vd & koncernchef Backahill AB.

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Brinova Fastigheter AB (publ), Fabege AB, Catena AB och Rögle Marknads AB

Innehav i Wihlborgs: 0 aktier.
Oberoende i förhållande till bolaget, beroende i förhållande till större aktieägare.

Tina Andersson

Styrelseledamot sedan 2014. Född: 1969.
Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Huvudsaklig sysselsättning: Direktör konsumentupplevelser, Fiskars Group

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Älvsbyhus AB och i Malmö FF.

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

Jan Litborn

Styrelseledamot sedan 2018. Född: 1951

Utbildning: Jur. kand. (advokat) vid Stockholms universitet, Handelshögskolan i Stockholm (ej examen).

Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner, delägare och advokat, BORN Advokater

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Fabege AB, Arenabolaget i Solna AB och Hedin Mobility Group AB. Styrelseledamot i Consensus Asset Management AB, Aimo Holding AB, Revelop Management AB och Backahill AB.

Innehav i Wahlborgs: 5 000 aktier.

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

Presentation av styrelseledamöter som föreslås till nyval:

Johan Röstin

Född: 1962

Utbildning: Företagsekonomi och sociologi, Lunds universitet (ej examen)

Huvudsaklig sysselsättning: Egen rådgivningsverksamhet

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Velove Bikes AB

Innehav i Wahlborgs: 0 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Anna Werntoft

Född: 1970

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Chief Transformation Officer Ikano Bank AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Minc AB.

Innehav i Wahlborgs: 0 aktier.

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare.

Punkt 14 – Val av ledamöter i valberedningen

Valberedningens förslag

1. Principerna för hur ledamöter i valberedningen utses beslutades vid årsstämman 2020 och gäller tills vidare. Dessa principer finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/bolagsstyrning/valberedning/.
2. Följande personer föreslås väljas till ledamöter i valberedningen inför årsstämman 2023:
 - a. Göran Hellström nominerad av Backahill AB, ordförande
 - b. Elisabet Jamal Bergström nominerad av SEB Investment Management AB
 - c. Eva Gottfridsdotter-Nilsson nominerad av Länsförsäkringar Fondförvaltning
 - d. Krister Eurén nominerad av de mindre aktieägarna.

Malmö i mars 2022
Valberedningen

Punkt 15 - Beslut om principer för hur ledamöter i valberedningen ska utses, att gälla från och med årsstämman 2023

Valberedningens förslag

1. Valberedningen ska bestå av minst fyra (4) och högst sex (6) ledamöter. Fyra (4) av ledamöterna ska nomineras av de aktieägare som är de fyra (4) röstmässigt starkaste aktieägarna enligt Euroclear Sweden AB:s uppgifter om ägarförhållanden per den 31 januari, förutsatt att de önskar nominera ledamot till valberedningen. Om någon av de fyra (4) röstmässigt starkaste ägarna skulle avstå från att nominera en ledamot skall den därpå i storleksordning nästkommande röstmässigt starkaste aktieägaren istället ha rätt att nominera en ledamot och så vidare. Valberedningen väljs på årsstämma för en mandatperiod som sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts på nästa årsstämma. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som nominerats av den röstmässigt starkaste 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 fyra (4) röstmässigt starkaste aktieägarna så får valberedningen erbjuda icke tillsatta platser i valberedningen till aktieägare att utse ledamot för att återspegla den röstmässiga styrkan i bolaget. Valberedningen får även besluta att bolagets ordförande ska ingå i valberedningen genom att erbjuda icke tillsatt plats till denne. Ägare som nominerat ledamot till valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ersättare utses av samme aktieägare som nominerat den avgångne ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de fyra (4) största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras.
3. Bolaget ska svara för skäligena kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.
4. En ledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger.
5. Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman:
 - a. förslag till ordförande vid årsstämma
 - b. förslag till antal styrelseledamöter och revisorer
 - c. förslag till styrelse
 - d. förslag till styrelseordförande
 - e. förslag till styrelsearvoden med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete
 - f. förslag till revisorer
 - g. förslag till arvode för bolagets revisorer
 - h. eventuella förslag till förändringar i förfarande för utseende av valberedning.
6. Dessa principer för inrättande av valberedning ska gälla tills vidare.

7. Förutsatt antagande av ovanstående principer, ska principerna gälla först från och med årsstämman 2023.
8. Om årsstämman väljer att inte att fatta beslut enligt ovanstående förslag föreslås att de principer för utseende av valberedningens ledamöter som fastställdes vid årsstämman 2020 ska gälla fortsatt.

Malmö i mars 2022
Valberedningen

Punkt 16 – Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen beslutades vid årsstämman 2020 och gäller tillsvidare, dock längst intill årsstämman 2023.

Dessa finns tillgängliga på bolagets hemsida: www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/bolagsstyrning/ersattningsprinciper/.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens rapport över ersättningar, se bilaga 6b, enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Malmö i mars 2022
Styrelsen

Ersättningsrapport inför Wihlborgs Fastigheter AB:s (publ) årsstämma 2022

Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen för Wihlborgs fastigheter AB, antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Arbete med ersättningsfrågor

Under 2021 har frågor om ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen utvärderats och beretts av hela styrelsen förutom styrelsens ordförande. Under året har dessa frågor behandlats vid två protokollförda möten. Denna beredning ligger till grund för styrelsens beslut i ersättningsfrågor.

Utveckling under 2021

Wihlborgs övergripande resultat under 2021 redovisas på sidorna 91-97 i årsredovisningen för 2021.

Styrelsearvode

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 104 i årsredovisningen för 2021.

Ersättningsriktlinjerna: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsagenda, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

De fullständiga riktlinjerna återfinns i not 6 på sidorna 104-105 i årsredovisningen för 2021 samt på bolagets hemsida: www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/bolagsstyrning/ersattningsprinciper/.

Bolaget har under 2021 följt ersättningsriktlinjerna. Inga avsteg från ersättningsriktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av ersättningsriktlinjerna finns tillgänglig på Wihlborgs hemsida: <https://www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/arsstammor/>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Avsättning har gjorts till bolagets vinstandelsstiftelse. Ingen ytterligare ersättning har utgått utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna. Bolaget har inte tillämpat något aktierelaterat incitamentsprogram.

Utbetald ersättning 2021

Bolaget har under 2021 följt ersättningsriktlinjerna.

Tabell 1: Total ersättning till ledande befattningshavare 2021 (Mkr)

Befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Total ersättning	Andel fast/rörlig ersättning
VD	5,3	0,0	0,1	1,6	7,0	100/0
Övriga ledande befattningshavare	11,9	0,0	0,3	4,8	17,0	100/0

Utöver ersättning enligt tabellen ovan har avsättning gjorts med 47 600 kr per person (gäller samtliga anställda i Sverige) till Wihlborgs vinstandelsstiftelse.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar på sidorna 104-105 i årsredovisningen för 2021.

Tabell 2: Förändringar av ersättningar i förhållande till bolagets resultat

Förändring ersättning	2021 vs 2020	2020 vs 2019	2019 vs 2018	2018 vs 2017	2017 vs 2016
Ersättning till VD	13 %	19 %	-29 %	9 %	12 %
Ersättning till övriga ledande befattningshavare	32 %	14 %	33 %	31 %	5 %
Förvaltningsresultat	-1 %	3 %	26 %	19 %	14 %
Genomsnittlig ersättning per anställd	2 %	-2 %	1 %	0 %	2 %

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2022

Ingen förändring föreslås avseende Riktlinjerna för ersättning till bolagsledningen. Bolaget har, vid tiden för årsstämman 2022, inga ersättningsåtaganden som inte har förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2020.

Malmö i mars 2022
Styrelsen

Punkt 17 - 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 2021 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande. Bolaget har under 2021 ej återköpt egna aktier. Hittills under 2022 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 tio (10) procent av samtliga bolagets, vid var tid, utestående aktier.
2. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm.
3. Förvärv får ske till ett pris per aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
4. Betalning för aktierna ska 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 samtliga aktier som bolaget innehar. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får i tiden intill nästa årsstämma dock antalet överlåtna aktier tillsammans med det antal aktier som enligt bemyndigandet i punkt 17 emitterats med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt aldrig överstiga tio (10) procent av bolagets samtliga, vid var tid, utestående aktier.
2. Överlåtelse ska 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 i samband med fastighets- eller företagsförvärv 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 tio (10) procent av samtliga vid var tid registrerade aktier. Enligt aktiebolagslagen ska 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 2021, 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 positivt med 31 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 6,00 kr per aktie.

Malmö i mars 2022
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 18 - 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 fastighets- eller företagsförvärv med en förenklad beslutsprocess föreslås att årsstämman bemyndigar styrelsen vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission motsvarande sammanlagt högst tio (10) procent av bolagets aktiekapital.

Årsstämman 2021 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 bolagets aktiekapital vid tidpunkten för bemyndigandet. Styrelsen ska i samband med företags- eller fastighetsförvärv 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). Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får i tiden intill nästa årsstämma dock antalet nyemitterade aktier tillsammans med det antal aktier som enligt bemyndigandet i punkt 16 överlåtits med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt aldrig överstiga ett antal aktier som motsvarar tio (10) procent av bolagets, vid var tid, samtliga utestående aktier.

Emission får endast ske till marknadsmässigt pris.

Malmö i mars 2022
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 19 - Beslut om uppdelning av aktier (så kallad split)

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en uppdelning av bolagets samtliga aktier (s.k. split) 2:1 varigenom varje aktie delas upp i två aktier. Bolagets nuvarande antal aktier om 153 713 456 aktier, kommer efter genomförd split uppgå till sammanlagt 307 426 912 aktier.

Det föreslås att styrelsen bemyndigas att fastställa avstämningsdag för uppdelningen.

Malmö i mars 2022
Styrelsen