

Dagordning vid årsstämma i Wihlborgs Fastigheter AB (publ) i Malmö onsdagen den 22 april 2026

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; och
 - d) avstämningsdag, för det fall årsstämma 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 godkännande av ersättningsrapport för 2025, 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	5 060 504 825
Årets resultat	707 794 276
Summa	5 768 299 101

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 3,30 kr per aktie	1 014 508 810
I ny räkning balanseras	4 753 790 291
Summa	5 768 299 101

Beslutar årsstämman enligt förslaget, beräknas kontantutdelningen komma att utsändas av Euroclear Sweden AB onsdagen den 29 april 2026.

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 20,6 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 4,2 procent av koncernens och 17,0 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 med +1 Mkr (-136).

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 fredagen den 24 april 2026.

Malmö i mars 2026

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 Funds), Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB) och Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder AB), 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 ska vara sju och att antalet revisorer ska vara en.

Punkt 11 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

att styrelsearvodet utgår med totalt 2 400 000 kr att fördelas med 575 000 kr till styrelsens ordförande och 250 000 kr per ledamot, 235 000 kr för arbete i revisionsutskottet, att fördelas med 115 000 kr till ordföranden och 60 000 kr vardera till två ledamöter, 90 000 kr för arbete i ersättningsutskottet, att fördelas med 60 000 kr till ordföranden och 30 000 kr till en ledamot, samt att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning.

Punkt 12 - Val av styrelse och styrelseordförande

att omvälja Anders Jarl, Jan Litborn, Lennart Mauritzson, Anna Werntoft, och Anneli Jansson som styrelseledamöter samt nyval av Unni Sollbe och Pontus Bodelsson, samt

att Anders Jarl utses till styrelseordförande.

Punkt 13 - Val av revisor

att genom omval utse Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor med Eva Carlsvi som huvudansvarig revisor.

Övrigt

Valberedningen representerade vid utgången av augusti 2025, 27 procent av rösterna i Wihlborgs.

Redogörelse för valberedningsarbetet inför årsstämman 2026 framgår av bilaga 3b.

Presentation av ledamöterna som valberedningen föreslår till val i styrelsen framgår av bilaga 3c.

Malmö i mars 2026

Valberedningen

Redogörelse för Wihlborgs Fastigheter AB:s valberedningsarbete inför årsstämman 2026 (inklusive motiverat yttrande)

Bakgrund

Valberedningen i Wihlborgs Fastigheter AB bildades den 3 oktober 2025 med ledamöter utsedda av de fyra största ägarna, per 31 augusti 2025, i enlighet med beslut på Wihlborgs årsstämma 2025.

Valberedningen har bestått av:

- Göran Hellström (Backahill AB)
- Elisabet Jamal Bergström (SEB Funds)
- Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB) samt
- Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder AB)

Göran Hellström har varit valberedningens ordförande. De fyra största ägarna representerade tillsammans 27 procent av rösterna i Wihlborgs per 31 augusti 2025.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Wihlborgs årsstämma 2026 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Styrelsearvoden
- Val av revisor
- Revisionsarvode
- Eventuella förslag till förändringar i förfarande för utseende av valberedning.

Valberedningens förslag till årsstämman

Valberedningen lämnar följande förslag till årsstämman 2026:

Val av stämмоordförande

Valberedningen föreslår att Anders Jarl väljs till stämмоordförande

Antal ledamöter

Valberedningen föreslår oförändrat sju ledamöter utan suppleanter

Val av styrelseledamöter

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna Anders Jarl, Lennart Mauritzson, Anna Werntoft, Anneli Jansson och Jan Litborn samt nyval av Unni Sollbe och Pontus Bodelsson. Amela Hodzic och Johan Röstin har avböjt omval.

Val av revisionsbolag

Valberedningen föreslår att genom omval utse Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor med Eva Carlsvi som huvudansvarig

Beslut om arvode till styrelsen och revisionsbolaget

Valberedningen föreslår att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska utgå med totalt 2 400 000 kr (2 225 000 kr) fördelat enligt följande:

575 000 kr (520 000) till styrelsens ordförande

250 000 kr (230 000) per i bolaget ej anställd ledamot

235 000 kr (235 000) för arbete i revisionsutskottet, att fördelas med 115 000 kr till ordföranden och 60 000 kr vardera till två ledamöter

90 000 kr (90 000) för arbete i ersättningsutskottet, att fördelas med 60 000 kr till ordföranden och 30 000 kr till en ledamot

Ersättning till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Beslut om principer för att utse valberedning

Valberedningen föreslår ingen förändring av nu gällande principer. Dessa finns tillgängliga på bolagets hemsida: <https://www.wihlborgs.se/sv/om-oss/bolagsstyrning/>

Redogörelse för valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har hållit nio protokollförda möten samt däremellan hållit löpande kontakt per e-post och telefon. Som underlag för sitt arbete har valberedningen genomfört intervjuer med styrelsens ledamöter och samtalat med ordförande och vd jämte bolagets revisorer. Valberedningen har informerats om bland annat bolagets strategi, riskhantering och kontrollfunktioner. Valberedningen har också tagit del av en extern utvärdering av styrelsen och dess arbete.

Aktieägare har haft möjlighet att skicka in förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit. Valberedningen har övervägt arvoden till styrelsen och tagit del av jämförelse av arvoden med andra börsnoterade fastighetsbolag och tagit del av revisionsutskottets rekommendation avseende revisionsbolag. Valberedningen har övervägt om den nuvarande styrelsen innehar alla de kompetenser och erfarenheter som krävs till följd av Wihlborgs verksamhet och utvecklingsskede, styrelsens storlek, successionsfrågor inom styrelsen samt potentiella intressekonflikter i styrelsearbetet.

Valberedningen bedömer att styrelsearbetet fungerar väl. Ordföranden leder styrelsearbetet på ett bra sätt. Styrelseledamöterna har en hög mötesnärvaro, är väl förberedda och visar ett starkt engagemang för uppdraget. Under valberedningsarbetet framkom det att Amela Hodzic, ledamot sedan 2021 och Johan Röstin, ledamot sedan 2022, avböjer omval vid årsstämman 2026.

Mot bakgrund av ovan samt marknadsläget i övrigt har valberedningen sökt och utvärderat kandidater till styrelsen med djup erfarenhet av finansiering och risk management samt som förväntas ingå i revisionsutskottet. Styrelsen i övrigt bedöms inneha en god branschkompetens varför valberedningen utvärderat kandidater med varierande branschkunskap. Erfarenhet från områden som aktiemarknadsförståelse, investerarrelationer, internationell utblick, transformation, hållbarhet och bolagsstyrning har varit önskvärda.

Valberedningen förslår nyval av Unni Sollbe och Pontus Bodelsson som tillsammans bedöms tillföra värdefull kompetens inom dessa områden.

Unni Sollbe, född 1965

Unni Sollbe är civilekonom från Lunds universitet, internationellt program, och har kompletterat sin utbildning med finansiell och managementutbildning vid universitetet i Münster och SNS, samt genomgått Advanced Management Program vid Handelshögskolan. Hon har 17 års erfarenhet som CEO, senast i Stena Fastigheter Malmö AB och dessförinnan i Akademiska Hus Syd AB. Tidigare arbetade Unni Sollbe i roller som businesscontroller inom ABB och som CFO för ett teknikkonsultbolag, följt av flera ledande roller inom olika fastighetsföretag. Unni Sollbe är styrelseledamot i Swedish Logistic Property AB och Fastighetsägarna Syd AB. Tidigare har hon innehaft styrelseuppdrag i Landskrona Stadsutveckling AB. Idag är Unni Sollbe styrelseordförande och privat delägare i Dagmar Dental AB samt styrelseledamot i Sollbe Holding AB.

Pontus Bodelsson, född 1967

Pontus Bodelsson har en juristexamen från Lund universitet jämte examen från Executive MBA, studier i företagsekonomi samt styrelseprogram också från Lunds universitet. Därutöver Executive education om förändringsledning och innovation från bl a Harvard Business School. Pontus Bodelsson har 28 års erfarenhet som CEO i börsnoterade bolag, större koncerner och tillväxtbolag. Pontus Bodelsson är sedan 2021 President & CEO i Karnov Group med huvudkontor i Köpenhamn och verksamhet i flera europeiska länder. Pontus Bodelsson har även varit Vd för mediekoncernen HD-Sydsvenskan och Nationalencyklopedin. Han har även innehaft styrelseuppdrag i bl a Lunds universitet Campus Helsingborg och Min Doktor. Pontus Bodelsson äger privat Bodelsson Consulting AB där han bl a givit ut managementboken Ledarskap för förändring.

Valberedningens förslag innebär att det sammanlagda arvudet till styrelsen ökar med 7,8 procent vilket överstiger löneinflationen. Bakgrunden till den föreslagna höjningen är framförallt att valberedningen vill säkerställa att arvudet är konkurrenskraftigt.

Givet den kompetensprofil som sökts föreligger oförändrad andel kvinnor i styrelsen, med 43%. Valberedningen strävar efter att Kollegiets mål om en andel av minst cirka 40% av det minst företrädda könet skall uppnås.

Valberedningen har gjort nedanstående bedömning av styrelseledamöternas oberoende:

	Oberoende i förhållande till bolaget och ledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Anders Jarl	ja	ja
Anneli Jansson	ja	ja
Lennart Mauritzson	ja	nej
Anna Werntoft	ja	ja
Jan Litborn	ja	nej
Unni Sollbe	ja	ja
Pontus Bodelsson	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. Samtliga valberedningens beslut har varit enhälliga.

Utförligare information om styrelseledamöterna återfinns på Wihlborgs hemsida.

Malmö i februari 2026

Wihlborgs AB (publ)

Valberedningen

Presentation av föreslagna styrelseledamöter:

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: 1 300 000 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; Styrelseordförande i Catena AB. Styrelseledamot i Brinova Fastigheter AB, Fabège AB och Rögle Marknads AB

Innehav i Wihlborgs: 2 000 aktier

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

Jan Litborn

Styrelseledamot sedan 2018. Född: 1951

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

Huvudsaklig sysselsättning: Managing Partner, delägare , BORN Law

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Fabège AB, Arenabolaget i Solna AB och Hedin Mobility Group AB. Styrelseledamot i Aimo Holding AB, Revelop Management AB, Slättö Förvaltning AB och Backahill AB

Innehav i Wihlborgs: 10 000 aktier

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

Anna Werntoft

Styrelseledamot sedan 2022. Född: 1970

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Koncernchef Nationalencyklopedin AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Elva11 Innovation AB

Innehav i Wihlborgs: 1 854 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Anneli Jansson

Styrelseledamot sedan 2024. Född: 1974

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan

Huvudsaklig sysselsättning: Vd Humlegården Fastigheter AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot Platzer Fastigheter Holding AB och Bonava AB

Innehav i Wihlborgs: 2 087 aktier

Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Pontus Bodelsson

Föreslagen för nyval 2026. Född: 1967
Utbildning: Jur. kand. vid Lunds Universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Vd och koncernchef för Karnov Group AB

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseledamot i Bodelsson Consulting AB. Styrelseordförande/ledamot i bolag i Karnov Group AB

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

Unni Sollbe

Föreslagen för nyval 2026. Född: 1965
Utbildning: Civilekonom vid Lunds Universitet

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelseuppdrag

Övriga styrelseuppdrag; Styrelseordförande i Dagmar Dental AB. Styrelseledamot i Swedish Logistic Property AB, Fastighetsägarna Syd AB och Sollbe Holding AB.

Innehav i Wihlborgs: 3 000 aktier
Oberoende i förhållande till bolaget och större aktieägare

Punkt 14 – Beslut om godkännande av ersättningsrapport

Riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen beslutades vid årsstämman 2023 och gäller intill årsstämman 2026. 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 4b, enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen.

Malmö i mars 2026

Styrelsen

Ersättningsrapport inför Wihlborgs Fastigheter AB:s (publ) årsstämma 2026

Bakgrund

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen för Wihlborgs Fastigheter AB, antagna av årsstämman 2023, tillämpades under år 2025. 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 2025 har frågor om ersättning till ledande befattningshavare och koncernledningen utvärderats och beretts av styrelsens ersättningsutskott. Denna beredning ligger till grund för styrelsens beslut i ersättningsfrågor.

Utveckling under 2025

Wihlborgs övergripande resultat under 2025 redovisas på sidorna 91-97 i årsredovisningen för 2025.

Styrelsearvode

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 104 i årsredovisningen för 2025.

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 sidan 104 i årsredovisningen för 2025 samt på bolagets hemsida: www.wihlborgs.se/sv/investor-relations/bolagsstyrning/ersattningsprinciper/.

Bolaget har under 2025 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/om-oss/bolagsstyrning/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 2025

Bolaget har under 2025 följt ersättningsriktlinjerna.

Tabell 1: Total ersättning till ledande befattningshavare 2025 (Mkr)

Befattningshavare	Grundlön	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Total ersättning	Andel fast/rörlig ersättning
VD	5,6	0,0	0,1	1,9	7,6	100/0
Övriga ledande befattningshavare	10,2	0,0	0,4	2,7	13,4	100/0

Utöver ersättning enligt tabellen ovan har avsättning gjorts med 58 800 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 sidan 104 i årsredovisningen för 2025.

Tabell 2: Förändringar av ersättningar i förhållande till bolagets resultat

Förändring ersättning	2025 vs 2024	2024 vs 2023	2023 vs 2022	2022 vs 2021	2021 vs 2020
Ersättning till VD	9 %	6 %	6 %	1 %	1 %
Ersättning till övriga ledande befattningshavare	4 %	-7 %	2 %	2 %	19 %
Förvaltningsresultat	14 %	2 %	-6 %	3 %	-1 %
Genomsnittlig ersättning per anställd	3 %	2 %	16 %	4 %	0 %

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare 2026

Riktlinjerna för ersättning till bolagsledningen beslutade vid årsstämman 2023 har gällt sedan dess. Bolaget har, vid tiden för årsstämman 2026, inga ersättningsåtaganden som inte har förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2023.

Malmö i mars 2026
Styrelsen

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

Bakgrund

Enligt aktiebolagslagen och koden för bolagsstyrning ska bolagsstämman besluta om riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. I Wihlborgs är det för närvarande endast verkställande direktören som är ledande befattningshavare i lagens mening. Koncernledningen består i övrigt av ekonomi- och finanschefen, HR-chefen, chefen för projekt och utveckling samt regioncheferna i Malmö, Lund och Helsingborg.

Styrelsens förslag

Riktlinjernas främjande av Wihlborgs affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

En övergripande målsättning med verksamheten i Wihlborgs är att skapa en god utveckling av aktieägarvärde över tid, vilket ska uppnås genom att implementera bolagets affärsstrategi. Affärsstrategin innebär i korthet att Wihlborgs ska utveckla, äga och i egen regi förvalta kommersiella fastigheter, med fokus på väl fungerande delmarknader i Öresundsregionen (för ytterligare information se <https://www.wihlborgs.se/sv/om-oss/organisation/affarside//>). Wihlborgs ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla ledande befattningshavare med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål, implementera affärsstrategin och tillvarata Wihlborgs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhetsarbete. Styrelsen betraktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner samt icke-monetära förmåner. Marknadsmässighet och konkurrenskraft ska gälla som övergripande principer för ersättningen till ledande befattningshavare i Wihlborgs och dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas sådan ersättning.

Beredning

Styrelsens ersättningsutskott bereder frågan om riktlinjer för ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare och hela styrelsen beslutar om ersättning och anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Styrelsen ska därvid upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman, dock längst intill årsstämman 2029. I denna egenskap ska styrelsen även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. De deltagande styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättningar

Styrelsen i Wihlborgs föreslår att ersättningar och andra anställningsvillkor ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens och ansvarsområde. Ersättningen utgår med en fast ersättning för

ledande befattningshavare. Eventuell ersättning utöver den fasta lönen ska vara maximerad till hälften av den fasta ersättningen och utges i kontanter. I förekommande fall ska 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 vare sig ledande befattningshavare eller den övriga 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 prisbasbelopp per år och anställd.

Pensionsförmåner

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.

Icke-monetära förmåner

De ledande befattningshavarnas icke-monetära förmåner får innefatta bland annat sjukvårdsförsäkring, mobiltelefon och bilförmån.

Uppsägning och avgångsvederlag

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 ska avräknas mot andra inkomster.

Lön och anställningsvillkor för övriga anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Wihlborgs övriga anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda fall föreligger

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Beskrivning av betydande förändringar av riktlinjerna och hur aktieägarnas synpunkter beaktats

Dessa riktlinjer har utarbetats i enlighet med de krav som gäller inför årsstämman 2026. Styrelsen har gjort en översyn av riktlinjerna och gjort smärre redaktionella ändringar. I övrigt gäller samma riktlinjer som tidigare för såväl fast som rörlig lön, övriga förmåner, avsättning till bolagets vinstandelsstiftelse, anställningsvillkor etc.

Information om tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

Bolaget har, vid tiden för årsstämman 2026, inga ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2023.

Malmö i mars 2026
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 2025 har gett styrelsen ett sådant bemyndigande. Bolaget har under 2025 ej återköpt egna aktier. Hittills under 2025 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 2025, 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 1 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 3,30 kr per aktie.

Malmö i mars 2026
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 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 2025 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 2026
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.