

**Protokoll fört vid årsstämma i
Hemfosa Fastigheter AB (publ),
556917-4377**

Tid: Tisdagen den 19:e april 2016
Kl. 15.00-17.20

Plats: Hotel Rival,
Mariatorget 3,
Stockholm

Närvarande aktieägare och ombud: Enligt Bilaga 1 med angivande av
antal aktier och röster

1. STÄMMANS ÖPPNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 1)

Bolagets styrelseordförande Bengt Kjell förklarade årsstämman öppnad och hälsade aktieägarna välkomna.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 2)

Till ordförande för stämman valdes advokat Wilhelm Lüning i enlighet med valberedningens förslag.

Ordföranden informerade om att advokat Fredrik Lundén utsetts att vara sekreterare vid stämman samt att en ljudupptagning gjordes för internt bruk för att underlätta upprättande av protokollet och att ljud- eller bildupptagning inte var tillåten i övrigt.

Stämman beslutade att aktieägare som inte hade anmält sig till stämman och inbjudna gäster som inte var aktieägare var välkomna att närvara vid stämman.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 3)

Stämman godkände förfarandet för upprättande av röstlängden samt att förteckningen i Bilaga 1 över till stämman anmälda och närvarande aktieägare skulle gälla som röstlängd vid stämman.

Ordföranden informerade om att vissa utländska fonder som var företrädna vid stämman hade lämnat särskilda instruktioner för röstning avseende vissa beslutsförslag. Ordföranden informerade vidare om att röstinstruktionerna fanns tillgängliga i stämmolokalen om någon aktieägare önskade ta del av dem samt att nej-röster och, i relevanta fall, avstående röster skulle anges i protokollet.

4. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERARE (DAGORDNINGENS PUNKT 4)

Stämman valde Eva Nilsson-Gottfridsdotter, ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, och Jonas Jonsson, ombud för ett antal utländska fonder, att jämte ordföranden justera protokollet.

5. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 5)

Ordföranden konstaterade att kallelse hade skett i enlighet med bolagsordningen.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

6. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING (DAGORDNINGENS PUNKT 6)

Stämman godkände förslaget till dagordning som hade varit infört i kallelsen till stämman.

Framlades styrelsens och valberedningens fullständiga beslutsförslag, samt yttranden, redogörelser och övriga handlingar inför årsstämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning.

7. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN OCH REVISIONSBERÄTTELSEN SAMT KONCERNREDOVISNINGEN OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSEN (DAGORDNINGENS PUNKT 7)

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2015.

Huvudansvarige revisorn Björn Flink, KPMG AB, redogjorde för arbetet med revisionen och kommenterade därefter revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015.

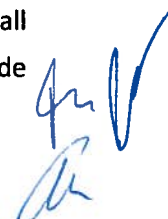
8. STYRELSEORDFÖRANDENS REDOGÖRELSE FÖR STYRELSENS ARBETE (DAGORDNINGENS PUNKT 8)

Styrelsens ordförande Bengt Kjell redogjorde för styrelsens arbete under 2015.

9. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS PRESENTATION (DAGORDNINGENS PUNKT 9)

Verkställande direktören Jens Engwall höll en presentation om bolagets verksamhet under 2015, första kvartalet 2016 samt behandlade även styrelsens beslut om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för stamaktieägarna under förutsättning av bolagsstämmans godkännande (dagordningens punkt 13).

Besvarade styrelsens ordförande Bengt Kjell samt verkställande direktören Jens Engwall frågor från aktieägarna bland annat beträffande Hemfosas hållbarhetsarbete i förhållande



till medarbetare och kunder, deltagande i FN:s Global Compact, potentiella risker med bolagets inriktning mot samhällsfastigheter, Gardermoen Campus i jämförelse med Nya Karolinska Solna, finansiella mål, bedömning av aktuellt konjunkturläge, bolagets nuvarande och eventuella framtida geografiska marknader, värderingen av bolagets fastighetsbestånd och hur valutakursförändringar på de marknader där bolaget är verksamt påverkar bolaget.

10. BESLUT OM

A) FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING (DAGORDNINGENS PUNKT 10 (A))

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen för 2015 intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

B) DISPOSITIONER BETRÄFFANDE BOLAGETS RESULTAT ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 10 (B))

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till resultatdisposition. Det noterades att revisorn i sin revisionsberättelse tillstyrkt att årsstämman disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition, Bilaga 2.

C) ANSVARSFRIHET FÖR STYRELSENS LEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN (DAGORDNINGENS PUNKT 10 (C))

Noterades att revisorn tillstyrkt att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2015.

Stämman beviljade styrelsen och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2015.

Noterades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga övriga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet.

11. FASTSTÄLLANDE AV ARVODE ÅT STYRELSE OCH REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 11)

Valberedningens ordförande Mats Andersson presenterade valberedningens förslag till antalet styrelseledamöter, arvode åt styrelsen och åt revisor, styrelsens sammansättning, styrelseordförande och revisor samt motivering till förslaget om styrelsens sammansättning.

Stämman beslutade att ett årligt arvode om 400 000 kronor ska utgå till styrelseordföranden och att 180 000 kronor ska utgå till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget.

Stämman beslutade vidare att för arbete i revisionsutskottet ska ett årligt arvode om 60 000 kronor utgå till utskottets ordförande och 35 000 kronor till vardera av de övriga ledamöterna i utskottet.

Noterades att, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, bolaget kan medge att styrelsearvodet faktureras genom ett av styrelseledamöterna helägt bolag.

Stämman beslutade vidare att ersättning till bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Noterades att aktieägare enligt Bilaga 3, vilka sammanlagt representerade 70 790 aktier och röster vid stämman, i förväg hade meddelat att de röstade emot beslutet.

12. VAL AV STYRELSE OCH REVISOR (DAGORDNINGENS PUNKT 12)

Stämman beslutade att, för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits, styrelsen ska bestå av sex ledamöter samt att omvälja Bengt Kjell, Anneli Lindblom, Caroline Sundewall, Jens Engwall och Ulrika Valassi som ordinarie styrelseledamöter samt att inga suppleanter ska väljas. Stämman beslutade vidare att välja Per-Ingemar Persson till ny styrelseledamot.

Stämman beslutade att omvälja Bengt Kjell som styrelsens ordförande.

Stämman beslutade att omvälja revisionsbolaget KPMG till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Antecknades att KPMG AB meddelat att de utsett Björn Flink till huvudansvarig revisor.

Noterades att aktieägare enligt Bilaga 3, vilka sammanlagt representerade 270 992 aktier och röster vid stämman, i förväg hade meddelat att de röstade emot beslutet.

13. BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM NYEMISSION AV STAMAKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR STAMAKTIEÄGARNA (DAGORDNINGENS PUNKT 13)

Ordföranden konstaterade att verkställande direktören i sin presentation tidigare under årsstämman (dagordningens punkt 9) behandlat det huvudsakliga innehållet i styrelsens beslut från den 14 mars 2016 att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier med företrädesrätt för stamaktieägarna under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, Bilaga 4. Stämman beslutade att godkänna styrelsens beslut.

Noterades att aktieägare enligt Bilaga 3, vilka sammanlagt representerade 950 080 aktier och röster vid stämman, i förväg hade meddelat att de röstade emot beslutet.

14. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV STAMAKTIER (DAGORDNINGENS PUNKT 14)

Ordföranden föredrog det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av stamaktier, Bilaga 5.

Stämman godkände styrelsens förslag till beslut.

15. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (DAGORDNINGENS PUNKT 15)

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med förslaget, Bilaga 6.

Noterades att aktieägare enligt Bilaga 3, vilka sammanlagt representerade 3 181 798 aktier och 3 157 594 röster vid stämman, i förväg hade meddelat att de röstade emot beslutet.

16. STÄMMANS AVSLUTANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 16)

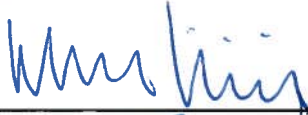
Efter att styrelsens ordförande Bengt Kjell framfört bolagets och aktieägarnas tack till de avgående styrelseledamöterna Magnus Eriksson och Daniel Skoghäll förklarade ordföranden årsstämman avslutad.

Vid protokollet:



Fredrik Lundén

Justeras:



Wilhelm Lüning



Eva Nilsson-Gottfridsdotter



Jonas Jonsson

STYRELSENS FÖR HEMFOSA FASTIGHETER AB (PUBL) FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION (PUNKT 10 B PÅ AGENDAN)

Till årsstämmans förfogande finns följande medel i moderbolaget Hemfosa Fastigheter AB (publ).

Fritt eget kapital 31 december 2015

Överkursfond	7 996 869 014 kronor
Balanserat resultat	151 292 459 kronor
Årets resultat	765 243 849 kronor
Summa fritt eget kapital	8 913 405 322 kronor
Till årsstämmans förfogande stående medel	8 913 405 322 kronor
Till stamaktieägarna utdelas 4,20 kronor per stamaktie	552 048 874 kronor
Till preferensaktieägarna utdelas 10,00 kronor per preferensaktie	109 999 990 kronor
Balanseras i ny räkning	8 251 356 458 kronor
Summa	8 913 405 322 kronor

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning till stamaktieägarna, fram till nästkommande årsstämma, om totalt 4,20 kronor per stamaktie med utbetalning kvartalsvis om 1,05 kronor per stamaktie. Som avstämningsdagar för den kvartalsvisa utdelningen på stamaktier föreslår styrelsen den 21 april 2016, 10 juli 2016, 10 oktober 2016 och 10 januari 2017. För det fallet sådan dag inte är en bankdag ska avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utdelningen beräknas kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den tredje vardagen efter respektive avstämningsdag.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om utdelning till preferensaktieägarna, fram till nästkommande årsstämma, om totalt 10,00 kronor per preferensaktie med utbetalning kvartalsvis om 2,50 kronor per preferensaktie. Som avstämningsdagar för den kvartalsvisa utdelningen på preferensaktier föreslår styrelsen den 10 juli 2016, 10 oktober 2016, 10 januari 2017 och 10 april 2017. För det fallet sådan dag inte är en bankdag ska avstämningsdagen vara närmast föregående bankdag. Utdelningen beräknas kunna utbetalas genom Euroclear Sweden AB:s försorg den tredje vardagen efter respektive avstämningsdag.

Styrelsens förslag om vinstutdelning till preferensaktieägarna är i enlighet med vad som framgår av bolagsordningen, vilken stipulerar villkoren för preferensaktierna.

Sammanlagt uppgår den föreslagna utdelningen enligt ovan till totalt 662 048 864 kronor.

Styrelsen har vidare fattat beslut om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för stamaktieägarna under förutsättning av bolagsstämman godkännande (dagordningens punkt 13). Styrelsen föreslår att de nya stamaktier som kan komma att emitteras enligt styrelsens beslut om nyemission ska ge rätt till utdelning i enlighet med ovan, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Under förutsättning att årsstämman godkänner styrelsens beslut om nyemission ska en utdelning för tillkommande stamaktier kunna uppgå till högst 105 000 000 kronor.

Styrelsen har vidare föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av stamaktier (dagordningens punkt 14). Styrelsen föreslår att de nya stamaktier som kan komma att emitteras med stöd av bemyndigandet ska ge rätt till utdelning i enlighet med ovan, från och med den dag de blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Vid ett maximalt utnyttjande av bemyndigandet ska en utdelning för tillkommande stamaktier kunna uppgå till högst 51 903 666 kronor.

Styrelsen föreslår att resterande vinstmedel balanseras i ny räkning.

Nacka i mars 2016
Hemfosa Fastigheter AB (publ)
Styrelsen

Särskilda instruktioner för röstning
Hemfosa Fastigheter AB årsstämma 2016-04-19

Punkt 11, röstar emot

Aktieägare	Antal aktier
California State Teachers Retirement System	58909
California State Teachers Retirement System	11881
Totalt	70 790

Punkt 12, röstar emot

Aktieägare	Antal aktier
California State Teachers Retirement System	58909
California State Teachers Retirement System	11881
Deutsche X-Trackers MSCI EAFE Small Cap Hedged Equity ETF	303
Louisiana State Employees Retirement System	133927
Metzler Investment GmbH	65972
Totalt	270 992

Punkt 13, röstar emot

Aktieägare	Antal aktier
Amundi Actions Foncier	143500
Amundi Prem Immobilier Monde	25500
ASR Property Fund Europe Real Estate Securities	190180
Lithos Actions	123500
Louisiana State Employees Retirement System	133927
SEI Quoniam PAN EUR SML CP PL SEI Quoniam PAN European Small Cap	95849
SGMF PAN EUR SM CAP/ Quoniam SEI Global Master FD PLC/ PAN EUR Small Cap Fund/ Quoniam	67019
Stichting Depository APG Developed Markets Equity Pool	20100
Ullico Diversified International Equity Fund, L.P.	45858
Ullico International Small Cap Fund, LP	57143
Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen	9 042
Aviva Investors Aviva Investors Luxembourg	6 962
SG ACTIONS IMMOBILIER	31 500
Totalt	950 080

Punkt 15, röstar emot

Aktieägare	Antal aktier
California Public Employees Retirement System	222677
California Public Employees Retirement System	5919
California Public Employees Retirement System	8405
California State Teachers Retirement System	58909
California State Teachers Retirement System	11881
City of New York Deferred Compensation Plan	121617
Copper Rock International Small Cap Fund	883373
Cox Enterprises INC. Master Trust	1
Ensign Peak Advisors, INC.	436800
Ensign Peak Advisors, INC.	83560
Florida Retirement System	1
Florida Retirement System	1
Government of The Province of Alberta	80000
Illinois State Board of Investment	70800
Intel Corporation Retirement Plans Master Trust (State Street Bank and Trust Company as Trustee of Intel Corporation Retirement Plans Master Trust)	2030
Kaiser Foundation Hospitals	87700
Metropolitan Water Reclamation District Retirement Fund	2501
Metzler Investment GmbH	65972
Oregon Public Employees Retirement System	3117
Pension Plan for the Employees of Concordia University	13098
Schwab Global Real Estate Fund	92790
Schwab International Small-Cap Equity ETF	36020
Textron Inc Master Trust	93200
Touchstone Strategic Trust International Small Cap Fund	349656
UMC Benefit Board, Inc	1680
California Public Employees Retirement System	26893
Public Employees Retirement System of Ohio	14 847
Public Employees Retirement System of Ohio	20 760
Public Employees Retirement System of Ohio	36 189
Public Employees Retirement System of Ohio	95 526
Aviva Investors Aviva Investors Luxembourg	6 962
Public Employees Retirement Association of Colorado	17781
LSV International Small Cap Equity Fund, LP	73800
Northwestern University	21400
Blue Sky Group	133600
Utah State Retirement Systems	2332
Totalt	3 181 798

BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM NYEMISSION AV STAMAKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR STAMAKTIEÄGARNA (PUNKT 13 PÅ AGENDAN)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens beslut från den 14 mars 2016 att öka aktiekapitalet genom nyemission av stamaktier med företrädesrätt för stamaktieägarna enligt villkoren nedan. Nyemissionen ska avse en emissionslikvid om cirka 1 800 MSEK, före emissionskostnader. Syftet är att använda emissionslikviden till finansiering av fastighetsförvärv som bolaget kontinuerligt utvärderar som en del i den löpande verksamheten samt investeringar i befintliga fastigheter.

Styrelsen kommer senast den 14 april 2016 att besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det antal stamaktier som ska ges ut samt vilken teckningskurs som ska betalas för varje ny stamaktie.

Rätt till teckning, avstämningsdag och tilldelning

Samtliga stamaktieägare i bolaget ska ha företrädesrätt att teckna de nya stamaktierna i förhållande till det antal stamaktier de äger.

Rätt att få teckningsrätter ska tillkomma den som den 21 april 2016 (avstämningsdagen för nyemissionen) är registrerad som aktieägare av stamaktier i bolaget.

Teckning av stamaktier ska även kunna ske utan stöd av teckningsrätter. Om inte samtliga stamaktier tecknats med stöd av teckningsrätter (primär företrädesrätt), ska styrelsen besluta om tilldelning av stamaktier tecknade utan teckningsrätter.

Tilldelning ska därvid ske enligt följande. I första hand ska aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier eller preferensaktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, ska fördelningen ske genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till personer som tecknat utan företrädesrätt och, vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknats och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckningstid och betalning

Teckning av nya stamaktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 26 april 2016 till och med den 10 maj 2016.

Teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske på teckningslista under perioden som angivits ovan. Stamaktier som tecknats utan stöd av teckningsrätt ska betalas senast tre bankdagar efter besked om att tilldelning har skickats till tecknaren.

Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

Rätt till utdelning

De nya stamaktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att stamaktierna registrerats hos Bolagsverket.

Bemyndigande

Bolagets verkställande direktör, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

STYRELSENS FÖR HEMFOSA FASTIGHETER AB (PUBL) FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT FATTA BESLUT OM NYEMISSION AV STAMAKTIER (PUNKT 14 PÅ DAGORDNINGEN)

Bolagets styrelse och ledning ser fortsatt goda möjligheter att genomföra fastighetsförvärv för att öka bolagets tillväxt och förbättra resultatet samt kassaflödet och på så sätt tillvarata aktieägarnas intressen. Även med beaktande av styrelsens förslag att årsstämman ska godkänna styrelsens beslut om nyemission av stamaktier med företrädesrätt för stamaktieägarna (punkt 13 på dagordningen) föreslår därför styrelsen ett begränsat emissionsbemyndigande för att ha hög beredskap att utnyttja förvärvstillfällen som bedöms gynnsamma för bolaget.

Styrelsen föreslår således att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen för tiden till slutet av nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av stamaktier, i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Det totala antalet stamaktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får högst motsvara sammanlagt tio procent av det totala antalet stamaktier i Hemfosa vid tidpunkten för utnyttjande av bemyndigandet. Nyemission med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässig teckningskurs och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att finansiera förvärv av fastigheter eller fastighetsbolag, eller del av fastighet eller fastighetsbolag, eller för att finansiera investeringar i nya eller befintliga fastigheter.

Verkställande direktören, eller den person som verkställande direktören utser, föreslås bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

Beslut enligt ovan är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Nacka i mars 2016
Hemfosa Fastigheter AB (publ)
Styrelsen

STYRELSENS FÖR HEMFOSA FASTIGHETER AB (PUBL) FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (PUNKT 15 PÅ DAGORDNINGEN)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt följande.

Hemfosa ska tillämpa de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att kunna rekrytera och behålla en ledning med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Ersättningsformerna ska motivera ledande befattningshavare att göra sitt yttersta för att säkerställa aktieägarnas intressen.

Ersättningsformerna ska därför vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. De ska vidare vara enkla, långsiktiga och mätbara. Ersättningen till ledande befattningshavare kan bestå av en fast och en rörlig del. Den fasta lönen för ledande befattningshavare ska vara marknadsanpassad och baseras på kompetens, ansvar och prestation. En rörlig del ska belöna tydligt målrelaterade resultat och förbättringar i enkla och transparenta konstruktioner samt vara maximerad. Ett utfall ska relateras till uppfyllelsen av i förväg uppställda målsättningar avseende resultat, kassaflöde och tillväxt. Rörlig ersättning till respektive ledande befattningshavare ska inte överstiga fyra månadslöner och ska inte vara pensionsgrundande. Den rörliga lönen för hela gruppen av ledande befattningshavare i koncernen kan sammantaget uppgå till maximalt tre miljoner kronor. Beträffande rätt och möjlighet att erhålla rörlig ersättning exkluderas koncernens VD och CFO för vilka någon rörlig ersättning inte ska utgå.

Ledande befattningshavares icke-monetära förmåner ska underlätta ledande befattningshavares arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam. Ledande befattningshavare kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Ett incitamentsprogram ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman.

Ledande befattningshavares pensionsvillkor ska baseras på avgiftsbestämda pensionslösningar och följa eller motsvara allmän pensionsplan, i Sverige ITP1-planen. Uppsägningslön och avgångsvederlag för en ledande befattningshavare ska sammantaget inte överstiga 18 månadslöner vid uppsägning från bolagets sida och sex månader vid uppsägning från ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang VD, CFO och övriga medlemmar av koncernledningen.

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl. Om styrelsen gör avsteg från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare ska detta redovisas vid nästkommande årsstämma.