

**Förslag till  
Dagordning vid årsstämma i Fabege AB (publ) i Stockholm  
torsdagen den 29 mars 2012 kl 17.00**

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman, **bilaga A**
3. Upprättande och godkännande av röstlängd, **bilaga B**
4. Godkännande av dagordning, **bilaga C**
5. Val av en eller två justerare.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, **bilaga D**. I anslutning därtill anförande av verkställande direktören,
8. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen, **bilaga E**,
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören och
  - d) avstämningsdag för det fall bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, **bilaga E**
9. Beslut om antal styrelseledamöter och i anslutning härtill valberedningens redogörelse för sitt arbete, **bilaga A och F**
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden, **bilaga G**
11. Val av styrelse och styrelseordförande, **bilaga H**
12. Beslut om principer för utseende av valberedning, **bilaga I**
13. Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen, **bilaga J och K**
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier, **bilaga L**
15. Övriga ärenden.
16. Stämmans avslutande.

## **Punkt 2 och 9 – Val av stämмоordförande och beslut om antal styrelseledamöter**

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder), vilka tillsammans representerar cirka 27,5 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2012, föreslår följande:

### **Punkt 2 – Val av ordförande vid stämman**

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer Erik Paulsson till ordförande vid stämman.

### **Punkt 9 – Beslut om antal styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter skall vara åtta ordinarie ledamöter, utan suppleanter.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Valberedningen

### **Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd**

Röstlängden upprättas vid årsstämman.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 4 – Godkännande av dagordning**

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justerare.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse. I anslutning därtill anförande av verkställande direktören.
8. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören och
  - d) avstämningsdag för det fall bolagsstämman beslutar om vinstutdelning.
9. Beslut om antal styrelseledamöter och i anslutning härtill valberedningens redogörelse för sitt arbete.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelse och styrelseordförande.
12. Beslut om principer för utseende av valberedning.
13. Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier.
15. Övriga ärenden.
16. Stämmans avslutande.

**Punkt 7 – Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse. I anslutning därtill anförande av verkställande direktören**

Årsredovisningshandlingarna m m finns tillgängliga på bolagets hemsida, [www.fabege.se](http://www.fabege.se), från och med den 7 mars 2012. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid årsstämman.

Handlingarna skickas även ut till den aktieägare som särskilt så begär.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 8 b) och 8 d) – Beslut om utdelning och avstämningsdag**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att utdelning för år 2011 lämnas med 3:00 kronor per aktie. Avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslås vara den 3 april 2012. Beslutar årsstämman enligt förslaget beräknas utbetalning från Euroclear Sweden AB ske den 10 april 2012.

### ***Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551)***

Koncernens egna kapital har beräknats i enlighet med de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningar av dessa (IFRIC) samt i enlighet med svensk lag genom tillämpning av rekommendation RFR1 från Rådet för finansiell rapportering (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av rekommendation RFR2 från Rådet för finansiell rapportering (Redovisning för juridiska personer).

Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning. Styrelsen finner även att föreslagen vinstutdelning är försvarlig med hänsyn till de bedömningskriterier som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt). Styrelsen vill därvid framhålla följande:

### **Verksamhetens art, omfattning och risker**

Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort för verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens soliditet, historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner samt konjunkturen.

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

#### *Konsolideringsbehov*

Styrelsen har företagit en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning och dess möjligheter att infria sina åtaganden. Föreslagen utdelning utgör 4,7 % av bolagets eget kapital och 4,1 % av koncernens eget kapital. Det uttalade målet för koncernens kapitalstruktur med en soliditet om lägst 30 % och en räntetäckningsgrad om minst 2,0 bedöms uppfyllas även efter den föreslagna utdelningen. Bolagets och koncernens soliditet 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 bestämmande av den föreslagna vinstutdelningen. Vinstutdelningen har ingen väsentlig betydelse för bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer. I moderbolaget har tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § Årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering, som påverkade moderbolagets egna kapital med -289 Mkr (77) har beaktats.

*Likviditet*

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.

*Ställning i övrigt*

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

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Styrelsen

## **Punkt 9 - Redogörelse för Fabege ABs valberedningsarbete inför årsstämman 2012**

### **Bakgrund**

Den 29 september 2011 offentliggjorde Fabege att en valberedning bildats med representanter för de största ägarna, som accepterat delta, i enlighet med beslut på bolagets årsstämma 2011. Till valberedning utsågs därvid Bo Forsén (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans cirka 27,5 procent av rösterna i Fabege per den 31 januari 2012. Valberedningen uppfyller bolagsstyrningskodens krav på sammansättning och oberoende.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Fabeges årsstämma 2012 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Val av revisor
- Styrelsearvoden
- Revisionsarvoden
- Beslut om principer för utseende av valberedning

### **Valberedningens arbete**

Valberedningen har hållit två protokollförda möten samt däremellan hållit löpande kontakt. Som underlag till arbetet har samtliga styrelseledamöter kontaktats och de har lämnat sin syn på hur styrelsearbetet bedrivs. Valberedningen har vidare träffat bolagets styrelseordförande, verkställande direktör och revisor för att diskutera styrelsens sammansättning och arbetssätt. Med verkställande direktören har speciellt Arena-projektet diskuterats och behovet av bistånd från styrelsens ordförande. Enligt verkställande direktören är projektet mycket resurskrävande och biståndet från ordföranden i detta speciella projekt är av största vikt så att koncernledningen i övrigt kan ha fullt fokus på bolagets övriga verksamheter.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen minskas med en ledamot till åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter. Efter samtal med samtliga ledamöter, styrelsens ordförande, verkställande direktör och revisor bedömer valberedningen att styrelsearbetet fungerar väl och att styrelsens kompetens och erfarenhet möter de krav som kan ställas.



Valberedningens förslag är att omvälja Erik Paulsson som styrelsens ordförande samt att omvälja styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson och Svante Paulsson. Göte Dahlin har avböjt omval.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Fabège uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

En utförligare presentation av föreslagna ledamöter finns på bolagets webbplats, [www.fabège.se](http://www.fabège.se) (i bilagan till punkten 11 i förslagen dagordning för årsstämman 2012).

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska vara 2 555 000 kr (2 755 000) fördelat enligt följande:

400 000 kr (400 000) till styrelsens ordförande,  
200 000 (200 000) till övriga ledamöter ej anställda i bolaget,  
835 000 kr (835 000) till Erik Paulsson såsom särskilt arvode för att bistå koncernledningen i viktiga projekt, främst Arena-projektet i Solna, för tiden fram till årsstämman 2013, samt  
120 000 kr (120 000) som ersättning för arbete i styrelsens revisionsutskott, att fördelas med 60 000 kr (60 000) till ordföranden och 30 000 kr (30 000) vardera till två ledamöter.

Upplysningsvis valdes registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, med Svante Forsberg som huvudansvarig revisor, till revisor vid bolagsstämman 2009, med giltighet för tiden intill årsstämman 2013. Till följd härav behöver inget revisorsval ske vid årsstämman 2012. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen förslår oförändrade principer för utseende av valberedning inför 2013 års stämma, dvs att valberedningen i första hand ska bestå av en (1) representant för envar av de fyra största ägarna och att valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

### **Sammanfattning av valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår att Fabeges årsstämma 2012 beslutar:

- att till ordförande på stämman välja Erik Paulsson
- att utse åtta ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson samt Svante Paulsson
- att omvälja Erik Paulsson till styrelseordförande
- att styrelsearvode utgår med totalt 2 555 000 kr att fördelas med 400 000 kr till styrelsens ordförande, 200 000 kr per i bolaget ej anställd ledamot, 835 000 kr till Erik Paulsson såsom särskilt arvode för att bistå koncernledningen i viktiga projekt samt 120 000 kr för arbete i revisionsutskottet
- att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning
- att principerna för utseende av valberedning skall vara oförändrade

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

---

Stockholm i februari 2012

Fabège AB (publ)  
Valberedningen

## **Punkt 10 – Fastställande av styrelse- och revisorsarvode**

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder), vilka tillsammans representerar cirka 27,5 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2012, föreslår följande styrelse- och revisorsarvoden:

Ett styrelsearvode om totalt 2 555 000 (2 755 000) kronor att fördelas enligt följande:

- 400 000 kr (400 000) till styrelsens ordförande,
- 200 000 kr (200 000) till övriga sex (sju) ledamöter ej anställda i bolaget,
- 835 000 kr (835 000) till Erik Paulsson såsom särskilt arvode för att bistå koncernledningen i viktiga projekt för tiden fram till årsstämman 2013 samt
- 120 000 kr (120 000) som ersättning för arbete i styrelsens revisionsutskott, att fördelas med 60 000 kr (60 000) till ordföranden och 30 000 kr (30 000) vardera till två (tre) ledamöter.

Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Valberedningen

## Punkt 11 – Val av styrelse och styrelseordförande

### Valberedningens förslag till val av styrelse och styrelsens ordförande, årsstämman 2012

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder), vilka tillsammans representerar cirka 27,5 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2012, föreslår följande:

Omval av ordinarie styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Erik Paulsson, Svante Paulsson och Mats Qviberg. Till styrelsens ordförande föreslås Erik Paulsson.

#### Oscar Engelbert

*Född:* 1976

Styrelseledamot sedan 2010.

*Andra uppdrag:* VD i Oscar Properties AB. Styrelseledamot i Bonniers konsthall.

*Utbildning:* Boston University samt Ekonomi för entreprenörer.

*Aktieinnehav:* 0

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, beroende i förhållande till bolaget, oberoende i förhållande till bolagsledningen och större aktieägare.



#### Eva Eriksson

*Född:* 1959.

Styrelseledamot sedan 2011.

*Andra uppdrag:* Styrelseordförande i BWG Homes ASA.

Styrelseledamot i ByggPartner AB, Fortin AS och Strategisk Arkitektur AB.

*Utbildning:* Civilingenjör.

*Aktieinnehav:* 0.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



#### Christian Hermelin

*Född:* 1964.

Verkställande direktör i Fabege AB. Styrelseledamot sedan 2007.

*Anställd sedan:* 1998 och i nuvarande befattning sedan 2007.

*Utbildning:* Fil kand i företagsekonomi.

*Aktieinnehav:* 186 917

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



**Märtha Josefsson**

*Född:* 1947.

Styrelseledamot sedan 2005.

*Andra uppdrag:* Styrelseledamot i Luxonen SA, Cityhold Property, Andra AP-fonden och Skandia Fonder AB.

*Utbildning:* Fil kand i nationalekonomi.

*Aktieinnehav:* 78 000.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



**Pär Nuder**

*Född:* 1963

Styrelseledamot sedan 2010.

*Andra uppdrag:* Styrelseordförande i Sundbybergs Stadshus AB och Tredje AP-fonden. Styrelseledamot i SkiStar AB, Nyx Security AB och Swedegas AB. Senior Director Albright Stonebridge Group.

*Utbildning:* Jur kand.

*Aktieinnehav:* 0

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



**Erik Paulsson**

*Född:* 1942.

Styrelseordförande sedan 2007 och styrelseledamot sedan 1998.

*Andra uppdrag:* Styrelseordförande i Backahill AB, SkiStar AB och Wihlborgs Fastigheter AB. Styrelseledamot i Brinova Fastigheter AB, Nolato AB och Klöver AB.

*Utbildning:* Folkskola. Företagsledare sedan 1959.

*Aktieinnehav:* 66 596 och via Brinova.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, beroende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



**Svante Paulsson**

*Född:* 1972.

Styrelseledamot sedan 2007.

*Andra uppdrag:* Ansvarig för strategi och projekt på Backahill AB. Vice styrelseordförande i Backahill AB. Styrelseledamot i Bilia AB, PEAB AB och AB Cernelle.

*Utbildning:* High School i USA.

*Aktieinnehav:* 166 918.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget och blagsledningen, beroende i förhållande till större aktieägare.



**Mats Qviberg**

*Född:* 1953.

Styrelseledamot sedan 2001.

*Andra uppdrag:* Styrelseordförande i Bilia AB och Investment AB Öresund. Styrelseledamot i SkiStar AB.

*Utbildning:* Civilekonom.

*Aktieinnehav:* 2 917 686.

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning, oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och större aktieägare.



---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Valberedningen

## Punkt 12 – Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder), vilka tillsammans representerar cirka 27,5 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2012, föreslår följande oförändrade principer:

Följande principer skall gälla för utseende av valberedning:

1. Valberedningen skall i första hand bestå av en representant för envar av de fyra största aktieägarna. Om ägare vill avstå skall plats erbjudas nästkommande största ägare. Valberedningen kan därutöver besluta att bolagets styrelseordförande skall ingå i valberedningen. Namnet på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen skall vara den ledamot som representerar den största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat.
2. Vid väsentlig ägarförändring bland de största ägarna, och om en ny aktieägare efter denna väsentliga förändring kommit att utgöra en av de fyra största ägarna ska valberedningen erbjuda denna plats i valberedningen genom att antingen besluta att denne aktieägare skall ersätta den efter förändringen minsta aktieägaren eller besluta om att utöka valberedningen med ytterligare en ledamot. Ägare som utsett representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant. Förändringar i valberedningen skall offentliggöras.
3. Valberedningen skall arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman:
  - a. förslag till ordförande vid årsstämman
  - 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 principer för utseende av valberedning
4. Bolaget skall svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullfölja sitt uppdrag.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Valberedningen



### **Punkt 13 – Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen**

Med bolagsledningen avses verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Hela styrelsen utom verkställande direktören bereder frågan om fastställande av principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen samt beslut om verkställande direktörens ersättning och andra anställningsvillkor.

Styrelsens förslag till årsstämman avseende riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen är följande:

Ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Ansvar och utförda prestationer som sammanfaller med aktieägarnas intressen skall reflekteras i ersättningen. Den fasta lönen omprövas varje år. Ersättning utöver fast lön, som belönar målrelaterade prestationer, kan utgå. Sådan ersättning ska bero av i vilken utsträckning i förväg uppställda mål uppfyllts inom ramen för bolagets verksamhet. Målen omfattar såväl finansiella som icke finansiella kriterier. Eventuell ersättning utöver den fasta lönen skall vara maximerad och relaterad till den fasta lönen. Rörlig ersättning kan utgå med maximalt tre (3) månadslöner. Bolagsledningens rörliga ersättning skall vid maximalt utfall inte överstiga en årlig kostnad för bolaget om sammanlagt 2,1 Mkr (exklusive sociala avgifter), beräknat utifrån det antal personer som för närvarande är ledande befattningshavare. Övriga förmåner skall där de förekommer utgöra en begränsad del av ersättningarna.

Bolaget har en vinstandelsstiftelse som omfattar samtliga anställda. Avsättningen till vinstandelsstiftelsen baseras på uppnådd avkastning på eget kapital och är maximerad till ett (1) basbelopp per år och anställd.

Pensionsåldern skall vara 65 år. Pensionsförmåner skall motsvara ITP-planen eller vara avgiftsbaserad med maximal avsättning om 35 procent av den pensionsgrundande lönen. Uppsägningslön och avgångsvederlag skall sammantaget inte överstiga 24 månadslöner.

Bolaget har, vid tiden för årsstämman 2012, inga ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2011.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Styrelsen





**Revisors yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida årsstämmans riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare har följts**

**Till årsstämman i Fabege AB (publ)**

**Organisationsnummer 556049-1523**

**Inledning**

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Fabege AB (publ) under räkenskapsåret 2011 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 24 mars 2010 respektive årsstämman den 30 mars 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs. Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts.

**Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts enligt FARs rekommendation RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

**Slutsats**

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Fabege AB (publ) under räkenskapsåret 2011, följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 24 mars 2010 respektive årsstämman den 30 mars 2011.

Stockholm, den 20 februari 2012

Deloitte AB



Svante Forsberg

Auktoriserad revisor

## **Punkt 14 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier**

A. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Förvärv får ske på Stockholmsbörsen.
2. Förvärv får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Förvärv får ske av högst så många egna aktier att koncernens totala innehav efter förvärvet uppgår till högst tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Förvärv får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Betalning för förvärvade egna aktier skall erläggas kontant.

B. Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier enligt följande villkor:

1. Överlåtelse får ske på Stockholmsbörsen eller på annat sätt med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
2. Överlåtelse får ske vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma.
3. Överlåtelse får ske av samtliga egna aktier som bolaget innehar vid tidpunkten för styrelsens beslut.
4. Överlåtelse får ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
5. Ersättning för överlåtna aktier skall erläggas kontant, genom apport, kvittning av fordran mot bolaget eller eljest med villkor.

Syftet med bemyndigandena enligt A och B ovan är att fortlöpande kunna anpassa bolagets kapitalbehov och därmed bidra till ökat aktieägarvärde, samt att kunna överlåta aktier som likvid eller för finansiering av eventuella fastighets- eller företagsförvärv .

### ***Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551)***

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma förvärva aktier upp till högst tio (10) procent av samtliga utgivna aktier i bolaget.

Bolaget äger för närvarande totalt 3 166 488 aktier motsvarande ca 1,9 procent av det totala antalet utgivna aktier (inga aktier föreslås inlösas).

Baserat på de grunder som anges i styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen avseende föreslagen vinstutdelning finner styrelsen att det föreslagna bemyndigandet är försvarligt med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena i aktiebolagslagen (försiktighetsregeln).

Styrelsen anser följaktligen att förslaget till bemyndigande är försvarligt med hänsyn till;

1. de krav som verksamhetens (bolagets respektive koncernens) art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och

2. bolagets respektive koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Härutöver beaktar styrelsen att det åligger densamma att, i samband med att ett eventuellt bemyndigande utnyttjas, upprätta ett nytt motiverat yttrande huruvida det då aktuella förvärvet av egna aktier med hänsyn till då rådande förhållanden är försvarligt med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

För beslut enligt styrelsens förslag enligt denna punkt krävs att årsstämman beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)  
Styrelsen

## **Valberedningens motiverade yttrande inför Fabege ABs årsstämma 2012**

Den 29 september 2011 offentliggjorde Fabege att en valberedning bildats med representanter för de största ägarna, som accepterat delta, i enlighet med beslut på bolagets årsstämma 2011. Till valberedning utsågs därvid Bo Forsén (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans cirka 27,5 procent av rösterna i Fabege per den 31 januari 2012.

### **Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av styrelse**

Valberedningen i Fabege AB (publ) motiverar sitt förslag till val av styrelse enligt följande. Valberedningen gör bedömningen att nuvarande styrelse fungerat väl och att den, med den minskning till åtta ledamöter som föreslås, såvitt valberedningen kan bedöma, får en sammansättning och kompetens som väl överensstämmer med de krav som skall ställas.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, finansiella ställning och förhållanden i övrigt, är ändamålsenligt sammansatt för att kunna möta de krav bolagets verksamhet ställer. Valberedningen har härvid särskilt beaktat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning.

Med hänsyn härtill har valberedningen föreslagit omval av Erik Paulsson såsom styrelsens ordförande, omval av styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson och Svante Paulsson.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Fabege uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende.

---

Stockholm i februari 2012

Fabege AB (publ)

Valberedningen

## Redogörelse för Fabege ABs valberednings arbete inför årsstämman 2012

### Bakgrund

Den 29 september 2011 offentliggjorde Fabege att en valberedning bildats med representanter för de största ägarna, som accepterat delta, i enlighet med beslut på bolagets årsstämma 2011. Till valberedning utsågs därvid Bo Forsén (Brinova Fastigheter AB), Fredrik Grevelius (Investment AB Öresund), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning) samt Anders Rydin (SEB fonder). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans cirka **27,5** procent av rösterna i Fabege per den 31 januari 2012. Valberedningen uppfyller bolagsstyrningskodens krav på sammansättning och oberoende.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Fabeges årsstämma 2012 avseende:

- Val av stämмоordförande
- Val av styrelseledamöter
- Val av styrelseordförande
- Val av revisor
- Styrelsearvoden
- Revisionsarvoden
- Beslut om principer för utseende av valberedning

### Valberedningens arbete

Valberedningen har hållit två protokollförda möten samt däremellan hållit löpande kontakt. Som underlag till arbetet har samtliga styrelseledamöter kontaktats och de har lämnat sin syn på hur styrelsearbetet bedrivs. Valberedningen har vidare träffat bolagets styrelseordförande, verkställande direktör och revisor för att diskutera styrelsens sammansättning och arbetssätt. Med verkställande direktören har speciellt Arena-projektet diskuterats och behovet av bistånd från styrelsens ordförande. Enligt verkställande direktören är projektet mycket resurskrävande och biståndet från ordföranden i detta speciella projekt är av största vikt så att koncernledningen i övrigt kan ha fullt fokus på bolagets övriga verksamheter.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen minskas med en ledamot till åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter. Efter samtal med samtliga ledamöter, styrelsens ordförande, verkställande direktör och revisor bedömer valberedningen att styrelsearbetet fungerar väl och att styrelsens kompetens och erfarenhet möter de krav som kan ställas.

Valberedningens förslag är att omvälja Erik Paulsson som styrelsens ordförande samt att omvälja styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson och Svante Paulsson. Göte Dahlin har avböjt omval.

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Faberge uppfyller gällande krav avseende ledamöternas oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större ägare.

En utförligare presentation av föreslagna ledamöter finns på bolagets webbplats, [www.faberge.se](http://www.faberge.se) (i bilagan till punkten 11 i förslagen dagordning för årsstämman 2012).

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska vara 2 555 000 kr (2 755 000) fördelat enligt följande:

400 000 kr (400 000) till styrelsens ordförande,  
200 000 (200 000) till övriga ledamöter ej anställda i bolaget,  
835 000 kr (835 000) till Erik Paulsson såsom särskilt arvode för att bistå koncernledningen i viktiga projekt, främst Arena-projektet i Solna, för tiden fram till årsstämman 2013, samt  
120 000 kr (120 000) som ersättning för arbete i styrelsens revisionsutskott, att fördelas med  
60 000 kr (60 000) till ordföranden och 30 000 kr (30 000) vardera till två ledamöter.

Upplysningsvis valdes registrerade revisionsbolaget Deloitte AB, med Svante Forsberg som huvudansvarig revisor, till revisor vid bolagsstämman 2009, med giltighet för tiden intill årsstämman 2013. Till följd härav behöver inget revisorsval ske vid årsstämman 2012. Vidare föreslår valberedningen att stämman beslutar att ersättning till revisorerna, liksom tidigare, skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen förslår oförändrade principer för utseende av valberedning inför 2013 års stämma, dvs att valberedningen i första hand ska bestå av en (1) representant för envar av de fyra största ägarna och att valberedningens sammansättning skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren.

### **Sammanfattning av valberedningens förslag**

Valberedningen föreslår att Fabeges årsstämma 2012 beslutar:

- att till ordförande på stämman välja Erik Paulsson
- att utse åtta ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Oscar Engelbert, Eva Eriksson, Christian Hermelin, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson samt Svante Paulsson
- att omvälja Erik Paulsson till styrelseordförande

- att styrelsearvode utgår med totalt 2 555 000 kr att fördelas med 400 000 kr till styrelsens ordförande, 200 000 kr per i bolaget ej anställd ledamot, 835 000 kr till Erik Paulsson såsom särskilt arvode för att bistå koncernledningen i viktiga projekt samt 120 000 kr för arbete i revisionsutskottet
- att revisionsarvode utgår enligt godkänd räkning
- att principerna för utseende av valberedning skall vara oförändrade

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

---

Stockholm i februari 2012

Faberge AB (publ)

Valberedningen