

**Förslag till
Dagordning vid årsstämma i Fabege AB (publ) i Solna
måndagen den 11 april 2016 kl. 15.00**

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. Val av revisor, **bilaga I**.
13. Beslut om principer för utseende av valberedning, **bilaga J**.
14. Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen, **bilaga K och L**.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier, **bilaga M**.
16. Övriga ärenden.
17. Stämmans avslutande.

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

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund) samt Mats Qviberg (Familjen Qviberg), vilka tillsammans representerar 23,16 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2016, 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 mars 2016

Fabege AB (publ)
Valberedningen

Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden upprättas vid årsstämman.

Stockholm i mars 2016

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. Val av revisor.
13. Beslut om principer för utseende av valberedning.
14. Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets egna aktier.
16. Övriga ärenden.
17. Stämmans avslutande.

Punkt 7 – Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Årsredovisningshandlingarna m.m. finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.fabege.se, från och med den 29 februari 2016. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid årsstämman.

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

Stockholm i mars 2016

Fabege AB (publ)
Styrelsen

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

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att utdelning för år 2015 lämnas med 3:50 kronor per aktie. Avstämningsdag för erhållande av utdelning föreslås vara den 13 april 2016. Beslutar årsstämman enligt förslaget beräknas utbetalning från Euroclear Sweden AB ske den 18 april 2016.

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 RFR 2:1 från Rådet för finansiell rapportering (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Moderbolagets egna kapital har beräknats i enlighet med svensk lag och med tillämpning av rekommendation RFR 2:2 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 konjunkturläget.

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 procent av bolagets eget kapital och 3,5 procent av koncernens eget kapital. Det uttalade målet för koncernens kapitalstruktur med en soliditet om lägst 30 procent 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

Bilaga E

4 kap. 14 a § Årsredovisningslagen. Effekten av denna värdering, som påverkade moderbolagets egna kapital med -368 Mkr (-609) 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 mars 2016

Fabege AB (publ)
Styrelsen

Punkt 9 – Redogörelse för Fabege AB:s valberednings arbete inför årsstämman 2016

Bakgrund

Den 23 september 2015 offentliggjorde Fabege att en valberedning bildats med representanter för de största ägarna, som accepterat att delta, i enlighet med beslut på bolagets årsstämma 2014. Till valberedning utsågs därvid Bo Forsén (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund) samt Mats Qviberg (Familjen Qviberg). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans 23,16 procent av rösterna i Fabege per den 31 januari 2016. Valberedningen uppfyller bolagsstyrningskodens krav på sammansättning och oberoende.

Valberedningen har haft i uppgift att framlägga förslag för Fabeges årsstämma 2016 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 de oberoende styrelseledamöter intervjuats och fått lämna sin syn på hur styrelsearbetet bedrivs. Valberedningen har vidare träffat bolagets styrelseordförande för att diskutera styrelsens sammansättning och arbetssätt.

Efter att ha diskuterat styrelsens storlek och sammansättning föreslår valberedningen att styrelsen ska bestå av åtta ordinarie ledamöter utan suppleanter. Genom att VD avböjt omval kommer styrelsen att få två nya ledamöter. Valberedningen anser att de föreslagna nya ledamöterna kommer att förstärka styrelsens kompetens på viktiga områden. Det är valberedningens uppfattning att styrelsens kompetens och erfarenhet därmed möter de krav som kan ställas. Genusperspektivet har beaktats och genom valberedningens förslag uppnås en jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningens förslag är omval av styrelseledamöterna Eva Eriksson, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson och Svante Paulsson samt nyval av styrelseledamöterna Anna Engebretsen och Anette Asklin. Vidare föreslås omval av Erik Paulsson som styrelsens ordförande.

Bilaga F

Valberedningen har också diskuterat styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelse i Fabege 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.fabege.se (samt i bilaga H till punkten 11 i förslagen dagordning för årsstämman 2016).

Vad avser styrelsearvoden föreslår valberedningen att det sammanlagda arvodet till styrelsen ska vara 2 350 000 kr (1 950 000) fördelat enligt följande:

800 000 kr (800 000) till styrelsens ordförande,
 200 000 (200 000) till övriga ledamöter vilka ej är anställda i bolaget, samt
 150 000 kr (150 000) som ersättning för arbete i styrelsens revisionsutskott, att fördelas med
 70 000 kr (70 000) till ordföranden och 40 000 kr (40 000) vardera till två ledamöter.

Valberedningens förslag till revisor är omval av Deloitte AB med Kent Åkerlund som huvudansvarig revisor. 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 2017 års stämma, d.v.s. 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 2016 beslutar:

- att till ordförande på stämman välja Erik Paulsson
- att utse åtta ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter
- att omvälja styrelseledamöterna Eva Eriksson, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Erik Paulsson, Svante Paulsson
- att nyvälja Anna Engebretsen och Anette Asklin
- att omvälja Erik Paulsson till styrelseordförande
- att omvälja Deloitte AB med Kent Åkerlund som huvudansvarig revisor
- att styrelsearvode utgår med totalt 2 350 000 kr att fördelas med 800 000 kr till styrelsens ordförande, 200 000 kr per i bolaget ej anställd ledamot samt 150 000 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 mars 2016

Fabege AB (publ)
 Valberedningen

Punkt 10 – Fastställande av styrelse- och revisorsarvode

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund), samt Mats Qviberg (familjen Qviberg), vilka tillsammans representerar 23,16 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2016, föreslår följande styrelse- och revisorsarvoden:

Ett styrelsearvode om totalt 2 350 000 (1 950 000) kronor att fördelas enligt följande:

- 800 000 kr (800 000) till styrelsens ordförande,
- 200 000 kr (200 000) till övriga fem ledamöter ej anställda i bolaget,
- 150 000 kr (150 000) som ersättning för arbete i styrelsens revisionsutskott, att fördelas med 70 000 kr (70 000) till ordföranden och 40 000 kr (40 000) vardera till två ledamöter.

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

Stockholm i mars 2016

Fabege AB (publ)
Valberedningen

Punkt 11 – Val av styrelse och styrelseordförande

Valberedningens förslag till val av styrelse och styrelsens ordförande, årsstämman 2016

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund), samt Mats Qviberg (familjen Qviberg), vilka tillsammans representerar 23,16 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2016, föreslår följande:

Nyval av ordinarie styrelseledamöterna Anette Asklin och Anna Engebretsen. Omval av ordinarie styrelseledamöterna Eva Eriksson, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Erik Paulsson, Svante Paulsson och Mats Qviberg. Därmed föreslås att antalet ordinarie styrelseledamöter uppgår till åtta stycken, utan suppleanter. Till styrelsens ordförande föreslås Erik Paulsson.

Anette Asklin

Född: 1961

Föreslagen styrelseledamot

Andra uppdrag: Styrelseordförande i GU Ventures AB.

Styrelseledamot i Tribona AB, Backa Läkarhus AB och Fondstyrelsen vid Göteborgs Universitet

Utbildning: Civilekonom

Aktieinnehav: -

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



Anna Engebretsen

Född: 1982

Föreslagen styrelseledamot

Andra uppdrag: Marknad och sponsring SkiStar AB. Styrelseledamot i Investment AB Öresund, Bilia AB och MQ Holding AB.

Utbildning: Civilekonom.

Aktieinnehav: 200 000

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



Bilaga H

Eva Eriksson

Född: 1959.

Styrelseledamot sedan 2011.

Andra uppdrag: Styrelseledamot Hemsö Fastighets AB.

Utbildning: Civilingenjör.

Aktieinnehav: 10 000.

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



Märtha Josefsson

Född: 1947.

Styrelseledamot sedan 2005.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Skandia Fonder AB, Världsnaturfonden, Fastighets AB Norrporten och Investment AB Öresund.

Utbildning: Fil kand i nationalekonomi.

Aktieinnehav: 120 960.

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 AMF Pension AB, Tredje AP-fonden, Öbergs Färghus och Hemsö Fastighets AB. Styrelseledamot i SkiStar AB, Beijerinvest AB och Cleanergy. Senior Counselor Albright Stonebridge Group.

Utbildning: Jur kand.

Aktieinnehav: 10 007

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



Bilaga H

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 Catena AB.

Utbildning: Folkskola. Företagsledare sedan 1959.

Aktieinnehav: 25 184 285 privat och via bolag.

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 Bilias AB, Diös fastigheter AB och AB Cernelle.

Utbildning: High School i USA.

Aktieinnehav: 164 068 med familj och via bolag

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



Mats Qviberg

Född: 1953.

Styrelseledamot sedan 2001.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Bilias AB och Investment AB Öresund.

Utbildning: Civilekonom.

Aktieinnehav: 3 150 128 Mats Qviberg och maka

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



Stockholm i mars 2016

Faberge AB (publ)
Valberedningen

Punkt 12 – Val av revisor

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund) samt Mats Qviberg (familjen Qviberg), vilka tillsammans representerar 23,16 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2016, föreslår följande:

Val av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB till revisor med auktoriserade revisorn Kent Åkerlund som huvudansvarig revisor. Valet äger giltighet intill årsstämman 2017.

Kent Åkerlund

Född: 1974

Medansvarig revisor i Fabege sedan 2005. Huvudansvarig revisor sedan 2013. Auktoriserad revisor på Deloitte AB.

Revisionsuppdrag i andra större företag: Clas Ohlson, Bactiguard, FastPartner, SATS och Tagehus.

Stockholm i mars 2016

Fabege AB (publ)
Valberedningen

Punkt 13 – Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen för Fabege AB (publ) bestående av Bo Forsén, ordförande (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund), samt Mats Qviberg (familjen Qviberg), vilka tillsammans representerar 23,16 procent av aktierna och rösterna i Fabege per den 31 januari 2016, 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 mars 2016

Fabege AB (publ)
Valberedningen

Punkt 14 – Beslut om principer för ersättning till bolagsledningen

Med bolagsledningen avses den verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Hela styrelsen utom den 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 2,7 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 två (2) 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 2016, inga ersättningsåtaganden som ej förfallit till betalning utöver löpande åtaganden till ledande befattningshavare i enlighet med de ersättningsprinciper som beslutades vid årsstämman 2015.

Stockholm i mars 2016

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

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för Fabege AB (publ) under räkenskapsåret 2015 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på årsstämman den 25 mars 2014 respektive årsstämman den 26 mars 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till årsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation *RevR 8 Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i aktiemarknadsbolag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att 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. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för Fabege AB (publ) under räkenskapsåret 2015 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på årsstämman den 25 mars 2014 respektive årsstämman den 26 mars 2015.

Stockholm den 9 mars 2016

Deloitte AB



Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor

Punkt 15 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv och överlåtelse av bolagets 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 inga egna aktier.

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.

Bilaga M

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 årsstämmans beslut biträds med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid årsstämman.

Stockholm i mars 2016

Fabege AB (publ)
Styrelsen

Valberedningens motiverade yttrande inför Fabege ABs årsstämma 2016

Den 23 september 2015 offentliggjorde Fabege att en valberedning bildats med representanter för de största ägarna, som accepterat delta, i enlighet med beslut på bolagets årsstämma 2015. Till valberedning utsågs därvid Bo Forsén (Backahill AB), Eva Gottfridsdotter-Nilsson (Länsförsäkringar fondförvaltning), Gustav Lindner (Investment AB Öresund) samt Mats Qviberg (Familjen Qviberg). Bo Forsén har varit valberedningens ordförande. De fyra ägarrepresentanterna representerar tillsammans 23,16 procent av rösterna i Fabege per den 31 januari 2016.

Motiverat yttrande beträffande valberedningens förslag till val av styrelse

Valberedningen i Fabege AB (publ) motiverar sitt förslag till val av styrelse enligt följande. Valberedningen föreslår att styrelsen utökas med en ledamot och genom att VD avböjt omval kommer styrelsen att få två nya ledamöter. Valberedningen anser att de föreslagna ledamöterna kommer att förstärka styrelsens kompetens på viktiga områden. Det är valberednings uppfattning att styrelsens kompetens och erfarenhet därmed möter de krav som kan ställas. Genusperspektivet har beaktats och genom valberedningens förslag uppnås en jämn könsfördelning i styrelsen.

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 Eva Eriksson, Märtha Josefsson, Pär Nuder, Mats Qviberg, Svante Paulsson samt nyval av Anna Engebretsen och Anette Asklin.

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

Stockholm i mars 2016

Fabege AB (publ)

Valberedningen