Hufvudstaden AB /556012-8240/

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Hufvudstaden AB torsdagen den 17 mars 2016 på Grand Hôtel, Vinterträdgården, Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Lundberg.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman valdes Fredrik Lundberg.

Det antecknades att styrelsens sekreterare Mattias Karlsson förde protokollet vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Fastställde och godkände stämman den justerade röstlängden i enlighet med Bilaga 1, varvid antecknades att på stämman fanns representerade 122 317 638 A-aktier och 8 260 297 C-aktier, representerande totalt 948 347 338 röster.

Beslöt stämman godkänna närvaro av vissa icke-aktieägare.

§ 4 Val av justeringsmän

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Anders Algotsson, representerande AFA Sjukförsäkring och Mikael Sedolin, representerande Tredje AP-Fonden.

§ 5 Godkännande av dagordning

Den föreslagna och vid stämman tillhandahållna dagordningen godkändes.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Anmäldes att kallelse till stämman införts i Post- och Inrikes Tidningar och publicerats på bolagets hemsida torsdagen den 18 februari 2016, samt att annons om att kallelse skett samtidigt införts i Dagens Nyheter.

Stämman befanns behörigen sammankallad.

LEGAL#13391030v7

§ 7 VDs anförande

Lämnade verkställande direktören Ivo Stopner redogörelse för bolagets verksamhet under 2015.

Härefter besvarade Fredrik Lundberg och Ivo Stopner frågor från aktieägarna.

Aktieägaren Per Haukaas framförde ett särskilt tack till alla som bidragit till Hufvudstadens jubileumsbok, och bad att få antecknat till protokollet att boken håller hög klass och skildrar en intressant del av svensk näringslivshistoria.

§ 8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse (inklusive revisorns yttrande avseende de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma)

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2015 jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

Antecknades att årsredovisningen och koncernredovisningen jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen samt revisors yttrande avseende om de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på dess hemsida under tre veckor före stämman och därjämte utdelats vid stämman.

Redogjorde Fredrik Lundberg i korthet för styrelsens och verkställande direktörens arbete under 2015.

Revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen presenterades av auktoriserade revisorn Joakim Thilstedt som redogjorde för revisionsarbetet under det gångna året.

§ 9 Beslut angående fastställande av den i årsredovisningen intagna resultaträkningen, balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

Beslöt årsstämman fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna för koncernen för räkenskapsåret 2015.

§ 10 Beslut angående disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till disposition av till förfogande stående vinstmedel.

Antecknades att förslaget samt styrelsens motiverade yttrande därtill funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på dess hemsida under tre veckor före stämman och därjämte utdelats vid stämman, samt att handlingarna därmed ansågs framlagda.

Beslöt stämman i enlighet med styrelsens förslag och revisorns tillstyrkande att till förfogande stående vinstmedel, utgörande för bolaget totalt 1 820 503 117 kr, skulle disponeras sålunda

att till aktieägarna utdelas 3,10 kr/aktie	639 424 392 kr
och att resterande belopp balanseras i ny räkning	1 181 078 725 kr
Summa	1 820 503 117 kr

Beslöts att såsom avstämningsdag för utdelning fastställa den 21 mars 2016 och noterades att beräknad utbetalningsdag för utdelningen blir den 24 mars 2016.

§ 11 Beslut angående ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslöt stämman att i enlighet med revisorns tillstyrkande bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för förvaltningen under 2015.

Noterades att varken styrelseledamöterna eller VD deltog i beslutet.

§ 12 Fastställande av antal styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Beslöts att styrelsen skulle bestå av nio ordinarie ledamöter samt att bolaget skall ha en revisor.

§ 13 Fastställande av styrelsearvoden och revisorsarvoden

Beslöt stämman att för perioden intill nästa årsstämma skall arvode till styrelsen utgå med ett belopp om totalt 2 025 000 kr, varav 450 000 kr till ordföranden och 225 000 kr till envar av övriga av stämman valda ledamöter, utom till verkställande direktören.

Beslöts att arvode till revisorn skulle utgå för nedlagd tid med enligt godkänd räkning yrkade belopp för granskning av räkenskaper, förvaltning och koncernrevision.

§ 14 Ordförandens redogörelse för vilka uppdrag föreslagna styrelseledamöter har i andra företag samt val av styrelse och revisorer jämte revisorssuppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma

Redogjorde ordföranden för föreliggande förslag till styrelse och revisor och för vilka uppdrag föreslagna styrelseledamöter har i andra företag genom hänvisning till vid stämman utdelat material.

För tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes till ordinarie styrelseledamöter:

Claes Boustedt
Peter Egardt
Liv Forhaug
Louise Lindh
Fredrik Lundberg
Fredrik Persson
Sten Peterson
Anna-Greta Sjöberg
Ivo Stopner

och omvaldes Fredrik Lundberg till styrelsens ordförande, samt omvaldes det registrerade revisionsbolaget KPMG AB till revisor.

Antecknades att KPMG har upplyst bolaget om att Joakim Thilstedt kommer att fungera som huvudansvarig revisor.

§ 15 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för tiden fr.o.m. årsstämman med hänvisning till det förslag som funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på dess hemsida under tre veckor före stämman och utdelats vid denna (Bilaga 2), varvid noterades att förslaget i förhållande till de riktlinjer som antogs av årsstämman 2015 är i huvudsak oförändrat. Antecknades att handlingarna ansågs framlagda.

Beslöt stämman om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag samt att styrelsen äger rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att förvärva och överlåta egna aktier av serie A

Redogjorde ordföranden för styrelsens föreslag om bemyndigande för styrelsen att förvärva respektive avyttra egna aktier av serie A i bolaget, varvid antecknades att förslaget och styrelsens motiverade yttrande (Bilaga 3) däröver funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på dess hemsida under tre veckor före stämman samt därjämte utdelats som material vid stämman. Antecknades att handlingarna ansågs framlagda.

Noterade ordföranden att för giltigt beslut erfordras att det biträdes av aktieägare med minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Lämnade Fredrik Lundberg i egenskap av företrädare för L E Lundbergföretagen följande utfästelse. – För den händelse återköp av aktier med stöd av ett nytt bemyndigande skulle ske i sådan utsträckning att L E Lundbergföretagen med närstående (enligt Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenters närståendebegrepp) uppnår mer än 90 procent av samtliga röster i bolaget och under förutsättning att L E Lundbergföretagen inte avyttrar några aktier, är L E Lundbergföretagen berett att omvandla C-aktier till A-aktier i sådan omfattning att den angivna gemensamma röstandelen understiger 90 procent.

Beslöt stämman härefter med erforderlig majoritet att ge styrelsen bemyndigande att förvärva och överlåta egna aktier av serie A i enlighet med styrelsens förslag.

§ 17 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson att årsstämman ska besluta att:

(a) anta en vision om absolut jämställdhet på samtliga nivåer inom bolaget mellan män och kvinnor

(b) uppdra åt bolagets styrelse att tillsätta en arbetsgrupp med uppgift att på sikt förverkliga denna vision samt noggrant följa utvecklingen på såväl jämställdhets- som etnicitetsområdet

(c) årligen avge en skriftlig rapport till årsstämman, förslagsvis genom att rapporten tas in i den tryckta årsredovisningen

(d) uppdra åt styrelsen att vidta erforderliga åtgärder för att få till stånd en aktieägarförening i bolaget

(e) ledamot av styrelsen inte tillåts fakturera sitt styrelsearvode via juridisk person, svensk eller utländsk

(f) valberedningen vid fullgörande av sitt uppdrag ska fästa särskilt avseende vid frågor sammanhängande med etik, kön och etnicitet

(g) i anslutning till (e) ovan uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till vederbörande myndighet (regeringen eller Skatteverket) fästa uppmärksamheten på behovet av en regeländring på ifrågavarande område

(h) uppdra åt styrelsen att utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i såväl styrelse som valberedning, att föreläggas årsstämman 2017 – eller dessförinnan inträffande extra bolagsstämma – för beslut

(i) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen fästa uppmärksamheten på önskvärdheten av en lagändring, innebärande att möjligheten till s.k. rösträttsgradering i svenska aktiebolag avskaffas

(j) uppdra åt styrelsen att genom hänvändelse till regeringen fästa uppmärksamheten på behovet av införandet av en generell s.k. politikerkarantän inom Sverige

Redogjorde ordföranden för förslagen § 17 (a)–(j).

Beslöt stämman att inte bifalla något av förslagen § 17 (a)–(j).

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot stämmans beslut.

§ 18 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om ändring av bolagsordningen (§ 5 tredje stycket)

Redogjorde ordföranden för förslaget.

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 19 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om ändring av bolagsordningen (§ 7)

Redogjorde ordföranden för förslaget.

Beslutade stämman att avslå förslaget.

Thorwald Arvidsson reserverade sig mot beslutet.

§ 20 Stämmans avslutande

Framförde ordföranden ett stort tack till verkställande direktören Ivo Stopner och till företagsledningen samt till all övrig personal i bolaget för allt värdefullt arbete under det gångna året.

Ordföranden framförde vidare ett varmt tack till Bengt Braun och Hans Mertzig för mycket förtjänstfulla insatser under deras många år i styrelsen.

Härefter förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet

Mattias Karlsson

Justeras

Fredrik Lundberg

Anders Algotsson

Mikael Sedolin

HUFVUDSTADEN AB (PUBL), 556012-8240

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2016 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare att gälla från och med årsstämman 2016.

Lönevillkoren för ledande befattningshavare skall utformas efter marknadsmässiga grunder jämte ett inslag av incitament i form av bonus som utgår endast om bolaget uppvisar positivt resultat utan hänsyn till orealiserade värdeförändringar i fastighetsbeståndet. Sådan bonus skall beslutas för ett år i sänder, vara kopplade till förutbestämda och mätbara kriterier och ha ett maximerat takbelopp. Bonusdelen, som ej skall vara pensionsgrundande om inte annat följer av tillämpliga kollektivavtal, syftar till att ge ledningen ett särskilt incitament att verka för bolagets positiva resultat och därmed stödja aktieägarintresset.

Ersättningen till såväl verkställande direktören som övriga ledande befattningshavare skall bestå av en fast grundlön samt möjlighet till bonus, som på angivet sätt görs beroende av uppnådda mål för företaget och för individen.

Bonus för verkställande direktören kan maximalt utgå med tre månadslöner per år och för övriga ledande befattningshavare med maximalt det högre av tre månadslöner och 250 000 kr per person och år. Maximalt kan bonus till nuvarande antal ledande befattningshavare och med nuvarande löneläge komma att uppgå till 2,8 mnkr.

Bonuskostnader för ledande befattningshavare exkl. sociala kostnader uppgick 2015 till 1,5 mnkr, varav bonus till verkställande direktören uppgick till 0,5 mnkr och till övriga ledande befattningshavare totalt 1,0 mnkr. Inga tidigare beslutade ersättningar finns som inte har förfallit till betalning.

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år, dock med rätt för verkställande direktören eller bolaget att besluta om avgång med full pension från 60 års ålder. Koncernledningens pensioner, inkl. verkställande direktörens, omfattas av ITP-planen och är förmånsbestämda. Härutöver utgår en premiebestämd pension till verkställande direktören och vice verkställande direktören för den del av lönen som ej omfattas av ITP-planen.

Till verkställande direktören kan vidare, inom ramen för en marknadsmässig ersättning, direktpension (ålders- och efterlevandepension) säkerställd via en kapitalförsäkring komma att utgå, varvid premier till kapitalförsäkringen skall investeras i aktier i Hufvudstaden.

Vid uppsägning av verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare från bolagets sida skall fast lön under uppsägningstiden och avgångsvederlag sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år för verkställande direktören respektive ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från verkställande direktörens respektive övriga ledande befattningshavares sida skall uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. I samtliga fall skall avräkning för eventuell ersättning från ny arbetsgivare ske.

Dessa riktlinjer skall omfatta de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i koncernledningen. Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut, samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Riktlinjerna som antogs av årsstämman 2015 kommer att tillämpas fram till årsstämman 2016.

Styrelsen skall ha rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Stockholm i februari 2016

HUFVUDSTADEN AB
Styrelsen

HUFVUDSTADEN AB (PUBL), 556012-8240

Styrelsens förslag till bemyndigande att förvärva och överlåta egna aktier av serie A

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma förvärva egna aktier av serie A i bolaget. Förvärv skall ske på Nasdaq Stockholm inom vid var tid registrerat kursintervall mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs och begränsas dels av att bolagets innehav av egna aktier inte vid någon tidpunkt får överskrida 10 procent av samtliga aktier i bolaget och dels av att förvärv inte får ske till sådant belopp att soliditeten efter förvärvet underskrider koncernens målsättning om 40 procent. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet att justera kapitalstrukturen för att därigenom skapa ökat värde för bolagets aktieägare och/eller att möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller för att finansiera förvärv av företag eller fastighet enligt nedan.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma på annat sätt än på Nasdaq Stockholm avyttra bolagets egna aktier av serie A, som likvid vid eller för att finansiera förvärv av företag eller fastighet och således överlåta aktier med avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Överlåtelse skall ske till ett pris som skall bestämmas i nära anslutning till aktiens börskurs vid tidpunkten för överlåtelsen. Betalning för aktierna skall kunna erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen och omfattar samtliga egna aktier av serie A som bolaget vid varje tidpunkt innehar. Tillämpliga bestämmelser i aktiebolagslagen skall därvid iakttas. Skälet till förslaget och anledningen till att överlåtelse av aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra finansiering av förvärv av företag eller fastighet.

Bolagets befintliga innehav av egna aktier per den 11 februari 2016 uppgår till 5 006 000 aktier av serie A, vilket motsvarar cirka 2,4 procent av totalt antal utgivna aktier.

Stämmans beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier av serie A kräver enligt aktiebolagslagen att aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna röstar för förslaget.

Stockholm i februari 2016

HUFVUDSTADEN AB
Styrelsen