

REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE I KUNGSLEDEN AB (PUBL) ("KUNGSLEDEN") INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2014 INKLUSIVE VALBEREDNINGENS MOTIVERADE YTTRANDE AVSEENDE FÖRSLAG TILL STYRELSE M.M.

Bakgrund

I enlighet med gällande instruktion för valberedningens arbete ("Instruktionen") skall valberedningen bestå av minst tre (3) och högst fem (5) ledamöter. Tre (3) av ledamöterna skall representera de aktieägare som den 31 januari är bland de röstmässigt största ägarna och som dessutom önskar delta i valberedningsarbetet.

Vidare skall styrelseordföranden vara en ledamot. Majoriteten av ledamöter får inte vara styrelseledamöter. Valberedningens ledamöter väljs på årsstämman för en period som sträcker sig till och med nästa årsstämma.

På årsstämman den 18 april 2013 valdes följande ledamöter till valberedningen:

- Göran Larsson, nominerad av Gösta Welandson med bolag; tillika styrelseordförande
- Eva Gottfridsdotter-Nilsson, nominerad av Länsförsäkringar Fondförvaltning
- Charlotta Wikström, nominerad av Olle Florén med bolag
- Martin Jonasson, nominerad av Andra AP-fonden

På valberedningens konstituerande möte den 31 maj 2013 valdes Eva Gottfridsdotter-Nilsson till valberedningens ordförande. De fyra aktieägare som nominerade ledamöter inför årsstämman 2013 representerade per den 31 januari 2014 tillsammans cirka 21,1 % av aktierna och rösterna i Kungsleden.

Valberedningen har fram till dags datum haft åtta protokollförda sammanträden samt däremellan även haft kontakt per telefon och e-mail. På Kungsledens hemsida finns och har funnits ett särskilt avsnitt benämnt "Valberedning" där aktieägarna har givits möjlighet att kommunicera med valberedningen. Inga förslag eller synpunkter har inkommit.

Valberedningen har i enlighet med Instruktionen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") haft i uppdrag att till årsstämman 2014 förbereda och framlägga förslag till:

- Stämмоordförande
- Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Styrelseordförande
- Styrelsearvoden, fördelat på styrelseordförande och ordinarie ledamöter
- Ersättningar för utskottsarbete
- Revisorsarvoden

Valberedningens förslag till beslut

Stämмоordförande

Valberedningen föreslår att bolagets styrelseordförande Göran Larsson skall vara ordförande vid årsstämman 2014.

Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter skall vara sju.

Styrelseledamöter

Valberedningen har anlitat Nordic Investor Services AB för genomförandet av en extern utvärdering av styrelsens arbete, styrelseledamöterna och styrelsens sammansättning samt har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen som helhet samt i utskotten. Valberedningen har i syfte att komplettera resultatet av styrelseutvärderingen genomfört intervjuer med styrelseledamöter. Arbetet i styrelsen har under det gångna året varit mycket intensivt med bl.a. ett antal betydande transaktioner och rekrytering av ny VD. Totalt har styrelsen under 2013/2014 haft 18 protokollförda möten.

Styrelseledamöterna Magnus Fernqvist och Peter Gustafsson har meddelat valberedningen att de inte står till förfogande för omval på årsstämman 2014. Biljana Pehrsson, som valdes till styrelseledamot vid årsstämman 2013, utsågs till verkställande direktör för Kungsleden i maj 2013 och har därefter lämnat styrelsen. De övriga styrelseledamöterna Joachim Gahm, Lars Holmgren, Göran Larsson, Kia Orback Pettersson och Charlotta Wikström har meddelat valberedningen att de står till förfogande för omval.

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Joachim Gahm (invalid 2011), Lars Holmgren (invalid 2011), Göran Larsson (invalid 2013), Kia Orback Pettersson (invalid 2010) och Charlotta Wikström (invalid 2009). Närmare information om dessa ledamöter finns på bolagets hemsida www.kungsleden.se.

Valberedningen föreslår vidare att Charlotte Axelsson, född 1948, och Liselotte Hjorth, född 1957, väljs till nya styrelseledamöter.

Charlotte Axelsson är styrelseordförande i Vasallen och AFF-forum samt styrelseledamot i BWG Homes, ett bolag på Oslobörsen. Hon har varit VD för HSB Stockholm, Svenska Bostäder i Stockholm, Familjebostäder i Stockholm och SEB Arsenalen. Hon har vidare varit biträdande finanssekreterare på Stockholms stad samt innehaft flertalet styrelseuppdrag inom bl.a. HSB, Stockholms stad, Statens fastighetsverk och Akademiska Hus. Charlotte Axelsson är socionom.

Liselotte Hjorth är styrelseledamot i Riksgälden och i Tysk-svenska handelskammaren. Fram till hösten 2013 var hon medlem i den verkställande ledningen i SEB AG i Tyskland med specifikt ansvar för SEB-gruppens kommersiella fastighetskunder. Vidare har hon bl.a. varit koncernkreditchef och medlem av SEB:s verkställande ledning i Sverige, partner inom Enskilda Corporate Finance och aktieanalytiker på Fjärde AP-fonden. Liselotte Hjorth har en ekonomexamen från Lunds universitet.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat vad som anges i punkt 4.1 i Koden. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Kungsledens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens förslag till nyval av Charlotte Axelsson och Liselotte Hjorth tillför styrelsen ytterligare framstående kompetens och erfarenhet. Slutligen konstateras att valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsen uppfyller Kodens krav på oberoende. Av de föreslagna ledamöterna är sju oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning och sex är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Information, enligt punkt 2.6 i Koden, om samtliga föreslagna ledamöter finns tillgängligt på bolagets webbplats www.kungsleden.se.

Styrelseordförande

Till styrelseordförande föreslås omval av Göran Larsson.

Styrelsearvoden

Valberedningen föreslår att styrelsearvodet för var och en av styrelseledamöterna och ledamöterna i styrelsens utskott för tiden intill slutet av nästa årsstämma skall vara oförändrat.

Till **styrelseordföranden** föreslås utgå ersättning med 450 000 kr och till **styrelseledamot**, som inte är anställd i Kungsleden, föreslås utgå ersättning med 200 000 kr.

Vidare föreslås att årlig ersättning för arbete i av styrelsen inrättade utskott ska utgå till styrelseledamot, som inte är anställd i bolaget, med 30 000 kr per utskottsuppdrag.

Den totala ersättningen till styrelsen ska inte överstiga 2 080 000 kr (motsvarar vad som utbetalats för mandatperioden 2013/2014).

De föreslagna arvoden och ersättningarna ligger väl i linje med vad som utgår till styrelseordförande och styrelseledamot i bolag i motsvarande bransch och storlek.

Revisionsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn skall utgå löpande enligt av Kungsleden godkänd räkning.

Stockholm i mars 2014

Kungsleden AB (publ)

Valberedningen