

Redogörelse för valberedningens arbete i Kungsleden AB (publ) ("Kungsleden") inför årsstämman 2012 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 årsstämma den 13 april 2011 valdes följande ledamöter till valberedningen:

Peter Gustafson, representerande Olle Florén med bolag
Eva Gottfridsdotter-Nilsson, representerande Länsförsäkringar Fondförvaltning
Peter van Berlekom, representerande Nordea Fonder
Håkan Bryngelson, styrelseordförande i Kungsleden

På valberedningens konstituerande möte den 31 maj 2011 valdes Peter Gustafson till valberedningens ordförande samt utsågs bolagets chefsjurist Åke Theblin till sekreterare i valberedningen.

Den 20 september 2011 utökades valberedningen, i enlighet med Instruktionen, med Frank Larsson, representerande Handelsbanken Fonder som per den 31 augusti 2011 var Kungsledens tredje största ägare med ca 2,6 % av aktierna i bolaget.

Valberedningen har således sedan den 20 september 2011 haft följande sammansättning:

Peter Gustafson, representerande Olle Florén med bolag, ordförande
Eva Gottfridsdotter-Nilsson, representerande Länsförsäkringar Fondförvaltning
Peter van Berlekom, representerande Nordea Fonder
Frank Larsson, representerande Handelsbanken Fonder
Håkan Bryngelson, styrelseordförande i Kungsleden

De fyra ägarrepresentanterna har per den 31 januari 2012 sammanlagt representerat ca 12,7 % av aktierna i Kungsleden.

Valberedningen har fram till dags datum haft fem 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 2012 förbereda och framlägga förslag till:

- Stämмоordförande
- Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
- Styrelseordförande
- Styrelsearvoden, fördelat på styrelseordförande och ordinarie ledamöter
- Ersättning för utskottsarbete, fördelat på ordförande och ledamöter i revisions- och ersättningsutskotten
- Revisorsarvoden

Valberedningens förslag till beslut

Stämмоordförande

Till ordförande på årsstämma 2012 föreslås bolagets styrelseordförande Håkan Bryngelson.

Antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Sju styrelseledamöter och inga styrelsesuppleanter föreslås.

Styrelseledamöter

Valberedningen har anlitat Nordic Investor Services AB för genomförandet av en extern utvärdering av styrelsens arbete, styrelseledamöterna och styrelsens sammansättning samt 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. Totalt har styrelsen under 2011 haft 23 protokollförda möten.

Styrelseledamöten Thomas Erséus har meddelat valberedningen att han inte står till förfogande för omval på årsstämman 2012. Övriga styrelseledamöter Håkan Bryngelson, Joachim Gahm, Lars Holmgren, Magnus Meyer, Kia Orback Pettersson, Biljana Pehrsson och Charlotta Wikström har meddelat valberedningen att de står till förfogande för omval.

Styrelseledamöterna Håkan Bryngelson (invald 2011), Joachim Gahm (invald 2011), Lars Holmgren (invald 2011), Magnus Meyer (invald 2008), Kia Orback Pettersson (invald 2010), Biljana Pehrsson (invald 2011) och Charlotta Wikström (invald 2009) föreslås till omval. Närmare information om dessa ledamöter finns på bolagets hemsida www.kungsleden.se.

Valberedningen har i sitt arbete beaktat vad som anges i punkt 4.1 i Koden. Valberedningen anser med hänsyn till Kungsledens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt att den föreslagna styrelsens sammansättning är ändamålsenlig och präglad av mångsidighet och bredd avseende

ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Av de föreslagna sju ledamöterna är tre kvinnor och fyra män.

Den föreslagna styrelsen uppfyller kraven i Koden avseende oberoende.

Information, enligt punkt 2.6 i Koden, om de till omval föreslagna ledamöterna kommer att publiceras senast i samband med att kallelsen till årsstämman 2012 utfärdas.

Styrelseordförande

Till styrelseordförande föreslås Håkan Bryngelson.

Styrelsearvoden

Till styrelseordföranden föreslås utgå ersättning med kr 525 000 (oförändrat) och till ordinarie ledamot som inte är anställd i Kungsleden föreslås utgå ersättning med kr 220 000 (oförändrat).

Ersättning för utskottsarbete

Till ordförande och ledamot i ersättningsutskottet som inte är anställd i Kungsleden föreslås utgå ersättning med kr 30 000 (oförändrat).

Till ordföranden i revisionsutskottet föreslås utgå ersättning med kr 60 000 (oförändrat) och till ledamot i revisionsutskottet som inte är anställd i Kungsleden föreslås utgå ersättning med kr 30 000 (oförändrat).

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

Revisorsarvode

Till revisor föreslås under mandatperioden utgå arvode löpande enligt av Kungsleden godkänd räkning.

Stockholm i februari 2012

Valberedningen