

N.B. The English text is an unofficial translation. In case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

Valberedningens redogörelse för valberedningens arbete samt förslag och motiverade yttrande inför årsstämma i Fastpartner AB (publ) den 23 april 2020

The nomination committee's report on the work of the nomination committee as well as proposals and motivated opinion for the annual general meeting of Fastpartner AB (publ) on 23 April 2020

Bakgrund Background

Vid förra årets årsstämma beslutades att inrätta en valberedning som ska bestå av tre ledamöter. Det beslutades vidare att de tre aktieägare som röstmässigt, per den 31 augusti 2019, har de största aktieinnehaven i Bolaget äger rätt att utse en ledamot vardera. På nu anförd sätt har dessa aktieägare utsett Anders Keller (*Compactor Fastigheter AB*), Johannes Wingborg (*Länsförsäkringar Fondförvaltning AB*) och Mats Hellström (*Nordea Investment Funds*) som ledamöter för tiden intill dess ny valberedning konstituerat sig. Anders Keller har utsetts till ordförande i valberedningen. Per den sista februari 2020 representerade aktieägarna ovan cirka 82 procent av röstetalet i Bolaget.

At last year's annual general meeting, it was resolved to set up a nomination committee consisting of three members. It was further resolved that the three shareholders who, as of 31 August 2019, have the largest shareholdings in the Company, have the right to appoint one member each. As a result of this, these shareholders have recommended that Anders Keller (Compactor Fastigheter AB), Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB) and Mats Hellström (Nordea Investment Funds) shall be appointed as members for the time until a new nomination committee has been constituted. Anders Keller has been appointed as chairman of the nomination committee. As of last of February 2020, the shareholders mentioned above represented approximately 82 percent of the voting rights in the Company.

Redogörelse för arbetet i valberedningen Report on the work of the nomination committee

Valberedningen har under året haft fyra protokollförda sammanträden och därutöver kontakt per telefon och mail. Vid det första mötet har Bolagets VD, Sven-Olof Johansson, redogjort för Bolagets verksamhet, mål, strategier, utmaningar och möjligheter samt om hur styrelsearbetet har bedrivits och resultatet från den interna utvärderingen som styrelseledamöterna själva gjort av styrelsearbetet.

During the year, the nomination committee held four documented meetings and in addition had contact by telephone and mail. At the first meeting, the Managing director of the Company, Sven-Olof Johansson, explained the Company's business, goals, strategies, challenges and opportunities, and how the work of the board of directors was conducted and the results of the internal evaluation made by the board members themselves.

Valberedningen har behandlat samtliga de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningen har i sitt arbete beaktat att en jämn könsfördelning ska eftersträvas i styrelsen samt att styrelsen i övrigt ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Valberedningen har informerats om att suppleanten Anders Keller inte står till förfogande för omval. Fokus för valberedningen har varit att fastställa vilken kompetens styrelsen är i behov av och finna en lämplig kandidat med denna bakgrund att föreslå årsstämman. Katarina Staaf lämnade 2019 styrelsen i vilken hon invaldes 2015. Detta på grund av en latent jävssituation som nu 2020 har upphört. Valberedningen tillfrågade då Katarina Staaf om hon vid årsstämman 2020 ville kandidera till en styrelsepost i Fastpartner, vilket hon ville.

The nomination committee has dealt with all the issues required in accordance with the Swedish Code of Corporate Governance. In its work, the nomination committee has taken into account that an equal gender distribution should be sought by the board of directors and that the board in general shall be characterized by versatility and breadth regarding competence, experience and background. As a diversity policy, the nomination committee has applied rule 4.1 of the Swedish Code of Corporate Governance in preparing its proposal for election of board members. The nomination committee has been informed that the deputy board member Anders Keller is not available for re-election. The focus

of the nomination committee has been to determine which competence is needed in the board of directors and to find a suitable candidate with such background as a proposal to the annual general meeting. Katarina Staaf was elected to the board in 2015 and left the board of directors in 2019. She left due to a latent conflict of interest which during 2020 has ceased to exist. The nomination committee asked Katarina Staaf if she was interested in running for a board member position at the annual general meeting 2020, which she left her consent to.

På Bolagets webbplats har aktieägare haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen. Inga förslag har inkommit.

On the Company's website, shareholders have had the opportunity to submit proposals to the nomination committee. No proposals have been submitted.

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämma i Fastpartner AB (publ) den 23 april 2020
The nomination committee's proposals to the annual general meeting of Fastpartner AB (publ) on 23 April 2020

Förslag under punkt 2. Val av ordförande
Proposal under item 2. Election of the chairman

Valberedningen föreslår att Peter Carlsson väljs till årsstämmans ordförande.
The nomination committee proposes that Peter Carlsson shall be elected as chairman of the annual general meeting.

Förslag under punkt 14. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter
Proposal under item 14. Determination of the number of board members and deputies of the board of directors

Valberedningen föreslår att antalet ordinarie styrelseledamöter för tiden till slutet av nästa årsstämma ska vara fem (5) och att ingen suppleant väljs.
The nomination committee proposes that the number of board member until the period of time of the end of next annual general meeting shall be five (5) and no deputies.

Förslag under punkt 15. Fastställande av styrelse-och revisorsarvode
Proposal under item 15. Determination of remuneration for the board of directors and auditors

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att styrelsearvode för 2020 ska utgå med sammanlagt 775 000 kronor att fördelas mellan styrelsens ledamöter med 310 000 kronor till styrelsens ordförande och 155 000 kronor till vardera övriga styrelseledamöter exklusive Sven-Olof Johansson som inte uppbär styrelsearvode. Detta innebär samma ersättning till styrelseledamöterna som föregående år. Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the AGM resolves that the compensation to the board of directors for 2020 shall be in a total of 775,000 kronor and be allocated between the board members with 310,000 kronor to the chairman of the board and 155,000 kronor to each of the other board members, excluding Sven-Olof Johansson who is not entitled to a compensation as a board member. The compensation to the auditor shall be paid according to approved invoices.

Förslag under punkt 16. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och eventuella suppleanter samt revisor
Proposal under item 16. Election of board of directors and any deputies and, as applicable, auditor

Valberedningen föreslår omval av de nuvarande stämموvalda styrelseledamöterna Peter Carlsson, Sven-Olof Johansson, Charlotte Bergman och Cecilia Vestin. Till styrelsens ordförande för tiden till slutet av nästa årsstämma föreslås Peter Carlsson. Valberedningen föreslår nyval av Katarina Staaf som styrelseledamot.

The nomination committee proposes re-election of the current board members Peter Carlsson, Sven-Olof Johansson, Charlotte Bergman and Cecilia Vestin. The nomination committee proposes that Peter Carlsson shall be elected as the chairman of the board until the period of time of the end of next annual general meeting. The nomination committee proposes election of Katarina Staaf as a new board member.

Årsstämman 2015 valde Deloitte AB till Bolagets revisor för en mandatperiod om fyra år. Valberedningen föreslår, i enlighet med styrelsens förslag, omval av Deloitte AB som Bolagets revisor för en mandatperiod om ett år. Deloitte AB har meddelat att i det fall årsstämman väljer Deloitte AB som Bolagets revisor har Deloitte AB för avsikt att utse Johan Telander till huvudansvarig revisor för revisorsuppdraget.

The annual general meeting 2015 has elected Deloitte AB to be Company's auditor for a term of four years. The nomination committee proposes, in accordance with the board of directors' proposal, a re-election of Deloitte AB as the Company's auditor for a term of one year. Deloitte AB has informed that if the annual general meeting elects Deloitte AB as the Company's auditor, Deloitte AB shall appoint Johan Telander as auditor in charge.

Punkt 17, förslag avseende nomineringsprocess för valberedning

Item 17, proposal regarding nomination procedure for the nomination committee

Valberedningen föreslår att tillsättningen av styrelse ska ske på samma sätt som beslutades vid årsstämman 2019, d.v.s. att i Bolaget ska utses en valberedning – som ska verka för tiden intill dess ny valberedning utsetts – för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämman avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande och, i förekommande fall, revisor samt ersättning till styrelse, ledamöter i styrelseutskott och revisor. Valberedningen ska bestå av tre ledamöter. Valberedningen ska inom sig utse en ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande. De tre aktieägare som röstmässigt har de största aktieinnehaven i Bolaget äger vardera utse en ledamot. Ändringar i valberedningens sammansättning kan komma att ske på grund av att aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen säljer hela eller delar av sitt aktieinnehav i Bolaget. Valberedningen konstitueras med utgångspunkt från känt aktieäggande i Bolaget per den 31 augusti 2020.

The nomination committee proposes that the appointment of members shall proceed essentially in the same way as resolved by the annual general meeting 2019, meaning that a nomination committee shall be appointed in the Company – which shall operate until the time of a new nomination committee – for preparation and presentation of proposal for the shareholders at the annual general meeting regarding election of board members, chairman of the board and, if applicable, auditor and remuneration of the board of directors, members of the board's committees and auditor. The nomination committee shall consist of three members. The nomination committee shall choose a chairman within the committee. The chairman of the board shall not be chairman of the nomination committee. The three shareholders which electorally have the largest shareholdings in the Company shall appoint one member each. Changes in the nomination committee's composition may occur due to a shareholder, who has appointed a member of the nomination committee, sell of all or part of his shareholding in the Company. The nomination committee constitutes based on known shareholding of the Company at 31 August 2020.

Motiverat yttrande

Motivated opinion

Valberedningen bedömer att styrelsens arbete fungerat mycket väl och att de föreslagna styrelseledamöterna kompletterar varandra väl genom deras olika inriktningar och kompetenser. Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Fastpartners verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning med mångsidighet och bredd i fråga om ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Katarina Staaf som är VD för Sjätte AP-fonden har tidigare varit ledamot i styrelsen för Fastpartner. Katarina har en bakgrund inom finans, fastighet och private equity. Hon har bland annat varit kapitalförvaltare för Skandia Liv och SEB samt VD för Evli Fonder. Hon har även lång erfarenhet av styrelsearbete och har utöver Fastpartners styrelse också varit ledamot i det norska fastighetsbolaget Entra, Länsförsäkringar Fondförvaltning och Sjätte AP-fonden. Valberedningen bedömer det som värdefullt om hon kan ingå i styrelsen igen.

The nomination committee is assessing that the work of the board of directors has functioned very well and that the proposed board members have supplemented one another well by their different scopes and competencies. The nomination committee is assessing that the proposed board members have, to the account of Fastpartner's business, developmental phase and other conditions, a fit for purpose composition with versatility and breadth regarding the board members' competence, experience and background. Katarina Staaf is Managing director of the Sixth Swedish National Pension Fund and has previously held a position as a board member of Fastpartner. Katarina has a background in finance, property and private equity. She has, among other positions, held a position as asset manager for

Skandia Liv and SEB and held a position as Managing director for Evli Funds. She has a long experience of board work and has held a position as board member in the Norwegian property company Entra, in Länsförsäkringar and the Sixth Swedish National Pension Fund, in addition to Fastpartner. The board of directors assesses it as valuable if she can be part of the board of directors again.

Valberedningen bedömer att alla styrelseledamöter, utom Sven-Olof Johansson, uppfyller kraven avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare. Förslaget till styrelse uppfyller således Svensk kod för bolagsstyrnings krav på oberoende.

The nomination committee assesses that all board members, except for Sven-Olof Johansson, fulfil the requirements on independence in relation to the company, the company management and the company's larger shareholders. The proposal to the board of the directors fulfils therefore the requirements on independence stated in the Swedish Code of Corporate Governance.

Valberedningen har övervägt arvodering i styrelsen. Arvodena ska vara marknadsmässiga och motsvara ledamöternas ansvar och arbetsinsatser. Mot bakgrund av förra årets höjning av arvodena föreslår valberedningen ingen justering av arvodena för 2020.

The nomination committee has considered remuneration of the board of directors. The remuneration shall be on market conditions and correspond to the board members' responsibilities and work effort. In the light of last year's raise of the remunerations, the nomination committee proposes no raise of the remunerations for 2020.

Valberedningen har utvärderat behov av inrättandet av utskott, såsom exempelvis revisionsutskott eller ersättningsutskott, men inte funnit behov av något arvoderat utskott eftersom valberedningen anser att det är värdefullt att alla i styrelseledamöter får samma information och känner samma ansvar inför styrelsens uppgifter. Bolagets verksamhet bedöms inte heller vara alltför komplex eller omfattande för att motivera inrättandet av ett styrelseutskott.

The nomination committee has evaluated the need of establishment of advisory committees, as e.g. an audit committee or a remuneration committee, but has not identified a need of a remunerated committee because the nomination committee finds it valuable that all members of the board receive the same information and feel the same responsibility towards the board's assignments. The assessment is that the company's business is not too complex or extensive to motivate an establishment of an advisory committee.

Förslaget till styrelse från valberedningen innebär att andelen kvinnor ökar och uppgår till 60 procent vilket är inom ramen för det mål som Kollegiet för Svensk kod för bolagsstyrning satt upp om att det minst företrädda könet ska uppgå till cirka 40 procent.

The proposal to the board of directors means that the percentage of women raises to 60 per cent which is within the scope of the aim stated in the Swedish Code of Corporate Governance, which stated that the percentage of the least represented gender shall amount to 40 per cent.

Stockholm i mars 2020/Stockholm in March 2020
Fastpartner AB (publ)
Valberedningen/The nomination committee