

Ersättningsrapport för räkenskapsår 2024

Stenhus Fastigheter i Norden AB (publ)

Introduktion

Denna ersättningsrapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Stenhus Fastigheter i Norden AB (publ) ("**Bolaget**"), antagna av årsstämman 2023, tillämpades under år 2024. Rapporten innehåller information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören samt en sammanfattning av Bolagets utestående aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiet för svensk bolagsstyrnings *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*, som numera är under Aktiemarknadens Självregleringskommittés förvaltning.

Information om ersättningsutskottets arbete under 2024 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 71-78 i årsredovisningen för 2024.

Styrelsearvode

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 8 på sidan 107 i årsredovisningen för 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar Bolagets övergripande resultat och utveckling presenteras på sidorna 82-93 i årsredovisningen för 2024.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner.

Den rörliga kontantersättningen är inte pensionsgrundande och ska utgå från uppfyllandegraden avseende ett antal kriterier som fastställts av Bolagets styrelse. Kriterier för den rörliga kontantersättningen ska vara utformad med hänsyn till att bidra till Bolagets långsiktiga intressen och affärsstrategier. Den rörliga kontantersättningen kan utgå till ledande befattningshavare vid extraordinära omständigheter utifrån gemensam och/eller individuell prestation och ska inte överstiga sex månadslöner.

De fullständiga riktlinjerna finns på Bolagets webbplats, www.stenhusfastigheter.se/investerare/ersattningar. Revisorns yttrande över Bolagets efterlevnad av riktlinjerna kommer att finnas tillgängligt senast tre veckor före årsstämman 2024 på Bolagets webbplats.

Bolaget har under 2024 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Ingen utbetald ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagsstämmor i Bolaget beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Utbetald ersättning till verkställande direktör och vice verkställande direktör 2024

Styrelsen i Stenhus Fastigheter har för 2024 inte fastställt några mål eller kriterier för utbetalning av rörlig ersättning till ledande befattningshavare. Således har ingen rörlig ersättning utbetalats. Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare och anställda finns i not 8 på sidorna 106-108 i årsredovisningen för 2024.

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören under 2024 (kSEK)

Befattningshavare	Fast grundlön	Rörlig ersättning	Pensionsförmån ³	Övriga förmåner	Totalersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
Elias Georgiadis (VD)	3 141,9 ¹	0	0	15,1	3 157,0	100/0
Mikael Nicander (VVD)	3 374,0 ²	0	0	9,7	3 383,7	100/0

¹ Inkluderar semesterersättning om 29,4 kSEK.

² Inkluderar semesterersättning om 56,2 kSEK.

³ Pensionskostnader som angivits i kolumnen "Pension", som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning.

Aktiekursrelaterad ersättning

Utestående aktierelaterat incitamentprogram

Stenhus Fastigheter har för närvarande tre pågående aktiekursbaserade incitamentsprogram (optionsprogram) för perioderna 2022-2025 respektive 2024-2027.

Incitamentsprogrammet för perioden 2022-2025 är riktat till Bolagets ledning och övriga anställda, och omfattar högst 3 000 000 teckningsoptioner. Deltagares förvärv av teckningsoptioner har skett mot kontant betalning till Bolaget. Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att under perioden från och med den 1 november 2025 till och med den 30 november 2025 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget för en teckningskurs motsvarande 130 procent av genomsnittet av den för varje handelsdag noterade volymviktade betalkursen för Bolagets aktie under den period om fyra veckor

som föregår den extra bolagsstämman den 26 oktober 2022. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital öka med 3 000 000 kronor genom utgivande av 3 000 000 aktier, var och en med kvotvärde om 1 krona.

Incitamentsprogrammen för perioden 2024-2027 är riktade till Bolagets verkställande direktör som omfattar högst 250 000 teckningsoptioner, respektive Bolagets övriga ledning och anställda som omfattar högst 2 750 000 teckningsoptioner. Innehavare av teckningsoptioner äger rätt att under perioden från och med den 1 juni 2027 till och med den 30 juni 2027 för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget för en teckningskurs motsvarande 150 procent av genomsnittet av aktiens volymviktade senaste betalkurs under de trettio (30) handelsdagar som föregår årsstämman 2024. Deltagares förvärv av teckningsoptioner har skett mot kontant betalning till Bolaget. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att öka med 3 000 000 kronor genom utgivande av 3 000 000 aktier, var och en med kvotvärde om 1 krona.

De fullständiga optionsvillkoren för ovan beskrivna incitamentsprogram finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.stenhusfastigheter.se/investerare/ersattningar.

Bolagets verkställande direktör förvärvade i samband med teckningserbudandet 250 000 teckningsoptioner utgivna inom ramen för incitamentsprogrammet.

Bolagets vice verkställande direktör förvärvade i samband med teckningserbudandena 250 000 teckningsoptioner hänförliga till incitamentsprogram 2022-2025 samt 100 000 teckningsoptioner hänförliga till incitamentsprogram 2024-2027.

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och Bolagets resultat

Bolaget har först i december 2024 blivit skyldigt att upprätta ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen. Jämförande information avseende förändringar av Bolagets resultat och i ersättning till ledande befattningshavare och övriga medarbetare över de senaste fem åren kommer således att framgent rapporteras och läggas till årligen när den blir tillgänglig.

Stockholm i april 2025
Stenhus Fastigheter i Norden AB (publ)
Styrelse