

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2026 och motiverat yttrande

Om valberedningen

Valberedningen för Stendörren Fastigheter AB (publ) (i fortsättningen ”Bolaget” eller ”Stendörren”) har konstituerats i enlighet med av årsstämman 2025 fastställda principer och består inför årsstämman 2026 av följande ledamöter:

- James Golunski, utsedd av Stendörren Real Estate AB, i fortsättningen ”EQT”;
- Oscar Christensson, utsedd av Altira AB; och
- Patrik Jönsson, utsedd av SEB Investment Management AB.

Valberedningen har utsett James Golunski till valberedningens ordförande. Stendörrens styrelseordförande Andreas Philipson är adjungerad medlem av valberedningen.

De aktieägare som företräds av EQT, Altira AB och SEB Investment Management AB representerade tillsammans cirka 77 procent av rösterna i Bolaget per den 31 mars 2026. EQT representerade ensamt cirka 55 procent av rösterna i Bolaget per nämnda datum.

Enligt svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”) ska valberedningen bereda årsstämmans beslut i val och arvodesfrågor. Vidare ska valberedningen, i förekommande fall, föreslå justerade principer för utseende av nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska alltid tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedning.

Valberedningens förslag till beslut inför årsstämman 2026

Valberedningen för Stendörren föreslår följande att gälla intill slutet av nästa årsstämma (beslut vid årsstämman 2025 inom parentes).

Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)

Valberedningen föreslår att styrelseordföranden Andreas Philipson utses till ordförande vid stämman.

Beslut om antalet styrelseledamöter (punkt 10a)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sex (6) ledamöter.

Beslut om antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 10b)

Valberedningen föreslår att Bolaget ska ha en revisor som ska vara ett registrerat revisionsbolag.

Beslut om arvode åt styrelsen (punkt 11a)

Valberedningen föreslår att styrelseordföranden ska erhålla 570 000 (540 000) kronor och övriga ledamöter ska erhålla 285 000 (270 000) kronor vardera i styrelsearvode, att ordföranden i revisionsutskottet ska erhålla 95 000 (90 000) kronor och övriga ledamöter i revisionsutskottet ska erhålla 37 000 (35 000) kronor vardera, samt att ordföranden i ersättningsutskottet ska erhålla 63 000 (60 000) kronor och övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska erhålla 21 000 (20 000) kronor vardera, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

De föreslagna ledamöterna Tom Livelli och Joakim Rubin, som är anställda av EQT, samt Lamia Youseff, som är konsult åt EQT, har samtliga meddelat bolaget att de, om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag att välja dem till styrelseledamöter, kommer avstå arvode från Stendorren för sitt styrelsearbete för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Beslut om arvode åt revisor (punkt 11b)

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd löpande räkning.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Helena Levander, Tom Livelli, Carl Mörk, Andreas Philipson och Joakim Rubin samt nyval av Lamia Youseff som styrelseledamöter och omval av Andreas Philipson som styrelseordförande, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Dr. Lamia Youseff är amerikansk-egyptisk medborgare, född 1980. Dr. Lamia Youseff har en Master of Science i Management från Stanford Graduate School of Business samt en doktorsexamen och en M.Sc. i Datavetenskap från University of California, Santa Barbara. Hon har även bedrivit postdoktoral forskning vid MIT Computer Science & Artificial Intelligence Laboratory (CSAIL).

Dr. Lamia Youseff är en ledande profil inom AI och molnstrategi, med djup expertis inom skalning av AI-plattformar, rådgivning kring AI-/molnrelaterad due diligence samt framtagande av tekniska färdplaner som skapar företagsvärde. Dr. Lamia Youseff har flera decenniers erfarenhet från globala teknikföretag och forskningsinstitutioner.

Dr. Lamia Youseff innehar flera nyckelpositioner. Hon är grundare och VD för JC12.ai, ett internationellt rådgivningsföretag specialiserat på AI-strategi och teknisk due diligence för private equity-fonder, riskkapitalbolag och globala företag. Hon är även gästföreläsare och gästforskare vid Stanford University samt anknuten forskare vid MIT CSAIL.

Dr. Lamia Youseff har tidigare haft betydande ledande befattningar vid Apple, Google, Microsoft och Meta, där hon ansvarade för att utveckla, skala och leda avancerade AI- och molnplattformar.

Sedan 2024 är Dr. Lamia Youseff ledamot i styrelsen för Stanford Graduate School of Business Alumni Association, där hon bidrar till den strategiska utvecklingen av skolans globala verksamhet. Hon har i övrigt inga väsentliga styrelseuppdrag.

Varken Lamia Youseff eller någon till henne närstående äger för närvarande aktier eller andra finansiella instrument i Stendorren.

En presentation av samtliga personer som valberedningen föreslagit för val till styrelsen finns på Bolagets hemsida, www.stendorren.se.

Val av revisorer och revisorssuppleanter (punkt 13)

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget BDO Mälardalen AB, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. BDO Mälardalen AB har meddelat att Johan Pharmanson kommer utses till huvudansvarig för revisionen för det fall årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande val av styrelse och redogörelse för valberedningens arbete, inklusive tillämpningen av mångfaldspolicy

Valberedningens arbete inför årsstämman 2026

Valberedningen har hållit fyra protokollförda möten inför årsstämman 2026 och därutöver haft kontakt ett flertal gånger per mejl och telefon. Samtliga valberedningsledamöter har noga övervägt om en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedning.

Valberedningen har tagit del av resultatet från den styrelseutvärdering som genomförts avseende styrelsearbetet 2025. Vidare har valberedningen haft enskilda samtal med nuvarande styrelseledamöter och intervjuat potentiella nya styrelseledamöter.

Noteras att Andreas Philipson, adjungerad medlem av valberedningen, inte deltagit i de enskilda möten som hållits med nuvarande styrelseledamöter. Han har inte heller deltagit i beredningen av förslagen till arvoden för styrelsen och utskottsarbeten.

Aktieägare har haft möjlighet att lämna förslag till valberedningen enligt instruktioner på Bolagets hemsida. Det har inte inkommit något förslag till valberedningen från aktieägare.

Valberedningens motiverade yttrande

Det har varit centralt för valberedningen att den föreslagna styrelsen ska ha en mångsidighet och bredd avseende utbildning, erfarenheter, kompetenser och bakgrund för säkerställande av att styrelsens sammansättning uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen beaktat dess verksamhet, utvecklingsskede och övriga förhållanden. Valberedningen har diskuterat Bolagets behov och anser att det är väsentligt att styrelsen har en gedigen kunskap och erfarenhet inom för Bolaget väsentliga områden såsom fastighetsutveckling, fastighetsförvaltning, transaktioner, finansieringsfrågor, bolagsstyrningsfrågor, styrelsearbete i en noterad miljö och relevanta hållbarhetsfrågor. Valberedningen har vidare beaktat den ökande betydelsen av datadrivna processer inom fastighetssektorn och identifierat en önskan om förstärkt kompetens inom AI och digitalisering. Det har även betonats att styrelsen bör bibehålla sin, i jämförelse med styrelserna i andra svenska fastighetsbolag, internationella prägel och därmed fortsatt snabbt kan fånga upp trender på andra marknader.

Det noterades att Roniek Bannink inte kommer att ställa upp för omval vid årsstämman 2026.

Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen fungerar väl och att samarbetet och styrningen av ledningen är ändamålsenlig. Valberedningen bedömer att Lamia Youseff, med sin gedigna erfarenhet av AI och avancerad teknikutveckling, skulle utgöra ett mycket positivt tillskott till styrelsen. Valberedningen har därför beslutat att föreslå Lamia Youseff som ny styrelseledamot.

Sammantaget bedömer valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna tillsammans har en bredd och kompetens som väl svarar upp mot de krav som ställs. Valberedningen bedömer även att det varit ändamålsenligt med en styrelse bestående av sex ledamöter och har därför föreslagit att styrelsen även fortsättningsvis ska bestå av sex ledamöter.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Kodens vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. En jämn könsfördelning har eftersträvats. Andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen uppgår till två av sex.

Valberedningen har bedömt styrelseledamöternas oberoende enligt nedanstående och kan konstatera att förslaget uppfyller Kodens krav på oberoende.

Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen	Oberoende i förhållande till större ägare
Andreas Philipson (ordförande)	Ja	Ja
Helena Levander	Ja	Ja
Tom Livelli	Ja	Nej
Carl Mörk	Ja	Nej
Joakim Rubin	Ja	Nej
Lamia Youseff	Ja	Nej

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsens arvode är konkurrenskraftigt så att Bolaget kan bibehålla och attrahera styrelseledamöter som svarar mot de krav som ställs. Vidare ska arvodesnivåerna spegla den arbetsinsats och ansvar som rollen kräver.

Valberedningen har övervägt de nuvarande arvodesnivåerna och bedömer att de är marknadsmässiga. Valberedningen har bedömt att en generell höjning av arvodesnivåerna om 5 procent är motiverad.

De föreslagna ledamöterna Tom Livelli och Joakim Rubin, som är anställda av EQT, samt Lamia Youseff, som är konsult åt EQT, har samtliga meddelat bolaget att de, om årsstämman beslutar i enlighet med valberedningens förslag att välja dem till styrelseledamöter, kommer avstå arvode från Stendörren för sitt styrelsearbete för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Slutligen har valberedningen funnit att Bolagets gällande principer för utseende av valberedning inför årsstämmor är ändamålsenliga och ska fortsätta att gälla oförändrade, varför någon justering av dessa inte föreslås.

Valberedningen för Stendörren Fastigheter AB (publ)

April 2026