

Motiverat yttrande beträffande valberedningens i PPI Public Property Invest AB (publ) förslag till extra bolagsstämman 2026

Bakgrund

Valberedningen i PPI Public Property Invest AB (publ) (“**Bolaget**”) består av Even Bratsberg (valberedningens ordförande), Lennart Sten och Svein Oskar Stoknes.

Valberedningen har hållit fyra protokollförda möten och har därutöver haft flera diskussioner via e-post och telefon. Valberedningen har diskuterat och utvärderat styrelsens arbete och utvärderat arvodesnivåerna till styrelsen mot bakgrund av Bolagets nuvarande fastighetsportfölj och den nya primärnoteringen på Nasdaq Stockholm.

Valberedningens förslag

Valberedningen lämnar följande förslag till extra bolagsstämman 2026:

- Rikard Lindahl, advokat vid Advokatfirman Vinge, eller vid förhinder, den som valberedningen utser i hans ställe, utses till ordförande för extra bolagsstämman,
- styrelsen ska bestå av sju styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter,
- för tiden intill slutet av nästa årsstämma omväljs Martin Mæland, Charlotte Håkonsen, Silje Cathrine Hauland, Siv Jensen, Jens-Fredrik Jalland och Sven-Olof Johansson som styrelseledamöter och Lennart Sten väljs till ny styrelseledamot,
- Lennart Sten väljs till ny styrelseordförande,
- arvodet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning, och
- styrelsearvode, inklusive ersättning för utskottsarbete, ska utgå enligt följande:
 - 1 000 000 kronor till styrelseordföranden,
 - 500 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter,
 - 60 000 kronor till ordföranden för ersättningsutskottet,
 - 30 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i ersättningsutskottet,
 - 150 000 kronor till ordföranden för revisionsutskottet,
 - 75 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i revisionsutskottet,
 - 60 000 kronor till ordföranden för investeringsutskottet, och
 - 30 000 kronor till var och en av övriga ledamöter i investeringsutskottet.

Arvodena ska utgå pro rata för tiden från och med noteringen på Nasdaq Stockholm fram till årsstämman 2027, vilket innebär att den styrelseledamot som avgår ska erhålla arvode för tiden från noteringen fram till extra bolagsstämman.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns på Bolagets hemsida och i Bolagets prospekt som upprättats i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm. Information om Lennart Sten finns nedan.

Lennart Sten är född 1959 och har utbildning som sjöofficer i svenska marinen samt innehar en jur. kand. från Stockholms universitet. Lennart Sten är styrelseordförande i Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ), KlaraBo Sverige AB, CLS Holdings plc och Fastighetsbolaget Trappan AB samt styrelseledamot i Interogo Holding AG, Easy Depot AB och Elevågor AB. Lennart Stens tidigare uppdrag inkluderar VD för GE Capital Real Estate (Europe), styrelseordförande i Fastighetsägarna Sverige, grundare och tidigare VD och styrelseledamot i LSTH Svenska Handelsfastigheter AB samt styrelseledamot i Bonnier Fastigheter AB. Lennart Sten innehar inte några aktier i Bolaget. Lennart Sten är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, men beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Motiverat yttrande

Valberedningen har, efter primärnoteringen på Nasdaq Stockholm, utvärderat styrelsens arbete och har dragit slutsatsen att styrelsens arbetsformer och effektivitet fungerar väl. Styrelsens storlek och sammansättning, avseende exempelvis branschfarenhet och kompetens, har därvid diskuterats.

Valberedningen har överlag fått ett positivt intryck av styrelsens arbete under 2025 och under början av 2026. Styrelsen har hanterat den nuvarande globala miljön och förändrade makroekonomiska förhållanden på ett bra sätt och har samtidigt fortsatt att arbeta strategiskt och långsiktigt. Valberedningen är av uppfattningen att styrelseledamöterna kompletterar varandra väl avseende kvalifikationer och erfarenheter.

Med anledning av storleken på den svenska portföljen och Bolagets betydande exponering mot den svenska fastighetsmarknaden har valberedningen eftersträvat att ytterligare stärka styrelsens kompetens avseende svenska marknadsförhållanden samtidigt som den nuvarande styrelsestorleken om sju ledamöter bibehålls. Valberedningen har därför föreslagit Lennart Sten som ny ledamot på bekostnad av Kenneth Bern. Valberedningen har utvärderat lämpliga kandidater och dragit slutsatsen att Lennart Sten är den lämpligaste kandidaten att utses till ny styrelseledamot och även till styrelseordförande. Valberedningen anser att Lennart Sten har god potential att bidra till styrelsens arbete och har relevant erfarenhet. Mot denna bakgrund bedömer valberedningen att Lennart Sten är ett långsiktigt och välbalanserat tillskott till styrelsen.

Vad gäller styrelsens sammansättning har bestämmelserna i regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats som mångfaldspolicy och målsättning. Valberedningen noterar att av de föreslagna styrelseledamöterna är tre av sju styrelseledamöter kvinnor. Valberedningen har bedömt att den föreslagna styrelsesammansättningen är ändamålsenlig, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och övriga relevanta omständigheter samt präglas av mångfald och bredd avseende de föreslagna styrelseledamöternas kvalifikationer, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningen har också utvärderat lämpliga arvodesnivåer för Bolaget och beslutat att föreslå styrelsearvoden i enlighet med förslaget ovan.

Stockholm, juni 2026
PPI Public Property Invest AB (publ)
Valberedningen