

Valberedningens redogörelse, förslag och motiverade yttrande inför årsstämman 2026 i Doxa AB (publ)

SAMMANSÄTTNING OCH REDOGÖRELSE

Valberedningen i Doxa AB (publ), org.nr 556301-7481 ("**Doxa**" eller "**Bolaget**"), har konstituerats i enlighet med den instruktion som antogs av årsstämman 2025. Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") på frivillig grund och valberedningen har valt att lämna ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag samt redogöra för valberedningens sammansättning och arbete.

Inför årsstämman 2026 består valberedningen i Doxa av Peter Strand, valberedningens ordförande (utsedd av Agartha AB), Carl-Mikael Bergendahl (utsedd av Bergendahl Invest AB) och Anders Pettersson (utsedd av Percy Nilsson, privat och genom bolag). Valberedningens ledamöter representerar aktieägare som tillsammans kontrollerar cirka 29 procent av rösterna i Bolaget. Greg Dingizian, styrelseordförande i Doxa, har deltagit som adjungerad men är inte ledamot i valberedningen. Det noteras att Greg Dingizian och Anders Pettersson inte har deltagit i valberedningens beredning och beslut rörande dem själva.

Valberedningen har hållit sju sammanträden och har därutöver haft fortlöpande kontakter per e-post och telefon. Det är valberedningens uppfattning att den behandlat de frågor som den ska behandla enligt årsstämmans instruktioner och Koden. Valberedningen har i sitt arbete utvärderat styrelsens arbete under föregående år och har utvärderat bolagets styrelsearvoden och övrig ersättning till styrelsen, samt styrelsens rekommendation beträffande Bolagets revisor.

Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen. Inga sådana förslag har mottagits.

FÖRSLAG TILL BESLUT

Valberedningen föreslår

att styrelsens ordförande, Greg Dingizian, väljs till stämмоordförande,

att styrelsen ska bestå av sex ledamöter och inga suppleanter,

att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleant,

att styrelsearvode ska utgå med 250 000 (250 000) kronor till styrelseordföranden, med 200 000 (-) kronor till vice styrelseordföranden och med 160 000 (150 000) kronor vardera till övriga styrelseledamöter,

att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning,

att omval sker av Greg Dingizian, Magnus Koch, Lars Kongstad och Anders Pettersson, och att Susanne Bäck och Eskil Lindnér väljs till nya styrelseledamöter

att omval sker av Greg Dingizian till styrelseordförande och att nyval sker av Anders Pettersson till vice styrelseordföranden, samt

att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omväljs till revisor i Bolaget (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har upplyst att auktoriserad revisor Carl Fogelberg fortsätter som huvudansvarig revisor om stämman beslutar enligt förslaget).

MOTIVERAT YTTRANDE

Greg Dingizian, Magnus Koch, Lars Kongstad och Anders Pettersson har ställt sig till förfogande för omval. Lena Grimslätt har på egen begäran avgått som styrelseledamot under mandatperioden.

Det är valberedningens uppfattning att styrelsens arbete är väl fungerande mot bakgrund av de fortsatta utmaningar som året har medfört, vilket styrks av den utvärdering av styrelsens arbete som styrelsen låtit göra och som valberedningen tagit del av. Eftersom Lena Grimslätt på egen begäran har avgått som styrelseledamot under mandatperioden, behöver dock styrelsen förstärkas. Med beaktande av Bolagets strategiska omställning och de erfarenheter och kompetenser som ledamöterna besitter, har valberedningen sonderat potentiella kandidater och har efter noggrann utvärdering valt att föreslå två nya ledamöter, vilka valberedningen bedömer kommer att tillföra styrelsen såväl värdefull kompetens som perspektiv i arbetet framåt.

Valberedningen föreslår att styrelsen i Doxa ska utgöras av sex ledamöter utan suppleanter och att omval sker av Greg Dingizian, Magnus Koch, Lars Kongstad och Anders Pettersson, samt att Susanne Bäck och Eskil Lindnér väljs till nya styrelseledamöter. Valberedningen föreslår omval av Greg Dingizian till styrelseordförande och att Anders Pettersson väljs till vice styrelseordföranden.

Susanne Bäck (1962) har gedigen erfarenhet av kapitalförvaltning, strategiskt ledarskap och bolagsstyrning i finansiellt komplexa verksamheter, vilket valberedningen bedömer vara ett mycket värdefullt komplement till styrelsen. Med bakgrund som vd på Länsförsäkringar Skåne och Nordea Finans Sverige AB, samt styrelseledamot i bland annat ICA Banken, Humlegården AB och Svenskt Näringsliv, kommer Susanne att bidra med stark finansiell kompetens, riskbedömning och långsiktigt värdeskapande. Susannes kombination av finansiell analysförmåga och affärsutveckling gör henne väl lämpad att stödja Bolagets strategi inom fastighetsinvesteringar med utvecklingspotential. Vidare bedömer valberedningen att Eskil Lindnér (1959) kommer att tillföra styrelsen mycket gedigen och brett förankrad kompetens inom fastighetsinvesteringar, fastighetsutveckling och entreprenadverksamhet. Med lång operativ bakgrund från fastighetsägarsidan, inklusive ansvar för förvaltning, projektutveckling och bygggenomförande, i kombination med nuvarande senior rådgivarroll, bidrar han med både djup genomförandeförståelse och ett brett marknadsperspektiv. Valberedningen bedömer att denna samlade erfarenhet stärker styrelsens förmåga att bedöma investeringsmöjligheter, utvecklingsrisker och långsiktigt värdeskapande i linje med bolagets strategi.

I kombination med de kompetenser och erfarenheter som befintliga styrelseledamöter besitter, bedömer valberedningen att den föreslagna styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning och storlek. Det är valberedningens uppfattning att Greg Dingizian, med sin långa erfarenhet och kunskap om såväl Doxa som fastighetsbranschen i övrigt, är mycket

väl lämpad att fortsätta leda styrelsens arbete framåt. Mot bakgrund av styrelsens arbetsbelastning och bolagets komplexitet bedöms det som ändamålsenligt att utse en vice styrelseordförande. Rollen syftar till att avlasta styrelseordföranden i den löpande ledningen av styrelsearbetet, bidra till kontinuitet samt säkerställa ett effektivt beslutsfattande. Sammantaget bedöms detta stärka styrelsens arbetsformer och bolagets bolagsstyrning.

Valberedningen har som mångfaldspolicy tillämpat regel 4.1 i Koden vid framtagande av sitt förslag till val av styrelseledamöter. Förslaget till ny styrelse har tagits fram efter en avvägning mellan styrelsens sammansättning och storlek, Doxas strategi och verksamhet framåt samt behovet av att tillföra ny kompetens till styrelsen. Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen har en lämplig sammansättning för att möta de krav som Bolagets strategiska inriktning väntas ställa på styrelsen, och att det bland styrelseledamöterna finns en mångsidighet och bredd vad gäller ålder, kön, bakgrund, erfarenhet, kompetens och tid som de innehaft uppdraget. Den styrelse som valdes av årsstämman 2025 bestod av cirka 20 procent kvinnliga ledamöter. Om samtliga de ledamöter som ställer upp för omval respektive nyval väljs blir andelen kvinnliga ledamöter i styrelsen 16,67 procent. Valberedningen anser det angeläget att framtida valberedningar strävar efter att uppnå mångfald i styrelsen och bedriver ett aktivt arbete avseende att uppnå en jämn könsfördelning.

Valberedningen har bedömt att alla föreslagna ledamöter är att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, och att alla ledamöter, förutom Greg Dingizian, är att anse som oberoende i förhållande till större aktieägare i Bolaget. Majoriteten av de föreslagna styrelseledamöterna bedöms således vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, och minst två av dessa styrelseledamöter bedöms även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Valberedningen har även utvärderat ersättningsnivåerna till styrelsen och bedömer att nuvarande arvoden är något låga jämfört med andra noterade bolag av liknande omfattning och verksamhetsområde, särskilt med hänsyn till att Doxa har en mycket aktiv styrelse. Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå oförändrat med 250 000 (250 000) kronor till styrelseordföranden, 200 000 (-) kronor till vice styrelseordföranden och 160 000 (150 000) kronor vardera till övriga styrelseledamöter.

Valberedningen har erhållit information om revisorernas arbete under året från bolagsledningen i Doxa. Valberedningen har i ljuset av informationsunderlaget inte funnit skäl att avvika från styrelsens rekommendation om att PwC fortsätter som revisor för Doxa.

Valberedningen har granskat gällande valberedningsinstruktion och bedömer att den fortsatt är ändamålsenlig. Valberedningen har mot bakgrund härav beslutat att inte föreslå några ändringar i den valberedningsinstruktion som fastställdes vid årsstämman den 29 april 2025 och som enligt bolagsstämmans beslut gäller tills vidare.

En närmare presentation av samtliga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på Doxas hemsida.

Februari 2026
Valberedningen i Doxa AB (publ)