



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

VERKSAMHETSÅRET 2025



# Bolagsstyrningsrapport 2025

---

## 1 Introduktion

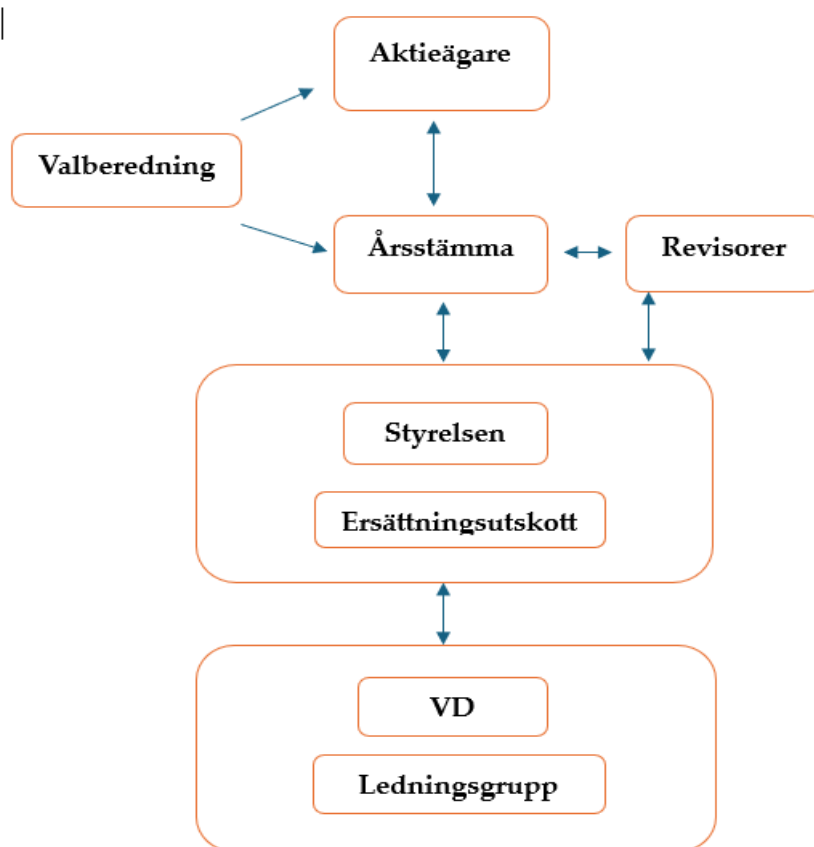
- 1.1 Acrinova AB (publ) ("Acrinova" eller "Bolaget") är en börsnoterad fastighetskoncern verksam i södra Sverige med fokus på västra delen av Skåne. Bolagets strategiska inriktning är att äga, bygga samt utveckla fastigheter med hög värdepotential och avkastning. Vi investerar i fastigheter som främst rymmer industri, lager men även externhandel och service, kontor och samhällsfunktioner på attraktiva lägen som passar de långsiktigt stabila hyresgäster vi vill samarbeta med. Verksamheten drivs med ett stort fokus på hållbarhet och långsiktigt värdeskapande.
- 1.2 Acrinova erhöll redan år 2020 en ISO-certifiering med fokus på miljöledningsarbete. Denna certifiering förnyades under 2023. Bolagets nollvision säkerställer att nya fastigheter byggs för att vara självförsörjande på energi med hjälp av förnybara energikällor såsom solceller. Löpande arbete sker hela tiden för att energianpassa befintliga fastigheter så långt som möjligt för att minska klimatavtrycket, vilket förväntas skapa långsiktiga värden.
- 1.3 Acrinova noterades första gången på Nasdaq First North Premier Growth Market i december 2019. Sedan den 16 december 2022 är bolaget noterat på Nasdaq Stockholm, small cap.

## 2 Bolagsstyrning

- 2.1 God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att Acrinova drivs på ett hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt. Det övergripande målet är att öka värdet för aktieägarna och på så sätt möta de krav som ägarna har på investerat kapital.
- 2.2 Som noterat bolag på en reglerad marknad har Acrinova flera regelverk att följa. De centrala externa och interna styrinstrumenten för Acrinova är Aktiebolagslagen (2005:551) ("ABL"), Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, Nasdaq Stockholms Regelverk för aktieemittenter på Nordic Main Market, inklusive Supplementen, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, instruktioner för styrelsens utskott, riktlinjer

för redovisning och finansiell rapportering samt policys för bland annat bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll som fastställs av styrelsen.

- 2.3 Acrinovas styrelse är ytterst ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter.
- 2.4 VD ansvarar för den löpande förvaltningen av Bolaget som sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vidare sammanställer VD, i dialog med styrelsens ordförande, dagordningen för styrelsemötena och ansvarar i övrigt för att ta fram informations- och beslutsunderlag till styrelsen.
- 2.5 Bolagets bolagsstyrningsschema beskrivs genom bilden nedan.

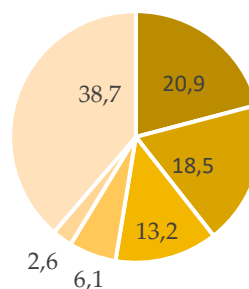


*Acrinovas bolagsstyrningsschema*

### 3 Aktien och aktieägare

- 3.1 Den röstmässigt största aktieägaren är Malmöhus Invest AB som per den 31 december 2025 innehar 20,9 procent av totalt antalet röster och 18,4 procent av antalet aktier i Bolaget. Den näst största ägaren är Svedulf Fastighets Aktiebolag, som har 18,5 procent av rösterna och 16,6 procent av antalet aktier. Tredje största ägare är Svenska Stadsbyggen i Nacka Strand AB med 13,2 procent av rösterna och 12,8 procent av aktierna. Resterande ägare utgörs både av fysiska och juridiska personer.
- 3.2 Bolaget har två aktieslag, A-aktier och B-aktier. Röstvärdesskillnaden är 1 till 10 där en A-aktier berättigar till tio (10) röster och en B-aktie berättigar till en (1) röst.
- 3.3 Varje enskild aktie i Bolaget har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinster.

- Malmöhus Invest AB
- Svedulfs Fastighets Aktiebolag
- Svenska Stadsbyggen i Nacka Strand AB
- Olavia AB
- ADB Invest Aktiebolag
- Övriga



*Diagram över ägarförteckningen, räknat på andelen röster, per den 2025-12-31*

### 4 Valberedning

- 4.1 Riktlinjerna för Acrinovas valberedning fastställdes senast 2023 av årsstämman. Acrinova ska ha en valberedning som består av tre ledamöter och dessa ska vara utsedda av de tre till röstantalet största aktieägarna baserat på den ägarstatistik som Bolaget erhåller av Euroclear Sweden AB vid utgången av andra kvartalet respektive år. Om en aktieägare väljer att inte utöva sin rätt att utse en ledamot ska den till röstantalet närmast följande största aktieägare ha rätt att utse ledamot i valberedningen, och så vidare. Dock behöver högst fem ytterligare aktieägare kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner särskild anledning till detta. Styrelsens ordförande ska i samband med att ny valberedning ska utses skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Om

en eller flera av de aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstantalet största aktieägarna ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit ska ha rätt att i stället utse sina ledamöter.

- 4.2 Valberedningen uppgift är att presentera förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
- a) förslag till ordförande vid årsstämman,
  - b) förslag till antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter samt, i förekommande fall, antalet revisorer,
  - c) förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott,
  - d) förslag till arvode till revisorer,
  - e) förslag till val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter samt, i förekommande fall, val av revisorer; samt
  - f) förslag till rutiner och instruktion för valberedning.
- 4.3 Valberedningen i Acrinova inför årsstämman 2026 består av: Mats Nilstoff för Malmöhus Invest AB, Alf Svedulf för Svedulf Fastighets AB, och Peter Åman för Svenska Stadsbyggen i Nacka Strand AB. Ingen ersättning utgår från Acrinova till ledamöterna i valberedningen för deras arbete och ledamöterna har fastställt att det inte föreligger några intressekonflikter som påverkar deras uppdrag.
- 4.4 Acrinovas styrelseordförande är sammankallande till valberedningens första möte och ska vid behov adjungeras vid valberedningens sammanträden. Valberedningen ska vid utarbetande av sitt förslag till styrelse tillämpa punkt 4.1 i Kodexen. Valberedningen ska beakta styrelsen med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen eftersträvar en ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Vidare arbetar valberedningen med målet att uppnå en jämn könsfördelning i styrelsen.
- 4.5 Aktieägarna har haft möjlighet att lämna förslag och synpunkter avseende valberedningens arbete inför årsstämman 2026. Valberedningens förslag inför årsstämman kommer att presenteras i kallelsen. Vidare information om valberedningens arbete presenteras i valberedningens redogörelse.

## 5 Årsstämman

- 5.1 Bolagsstämman är Acrinovas högsta beslutande organ. Årsstämman hålls årligen inom sex (6) månader efter utgången av varje räkenskapsår och äger rum i Malmö där bolaget har sitt säte. Utöver fastställande av resultat- och balansräkning fattar

årsstämman beslut om bland annat disposition av årets resultat, fastställa styrelsearvode, riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt väljer styrelse och externa revisorer.

- 5.2 Kallelse till bolagsstämma sker genom Post- och Inrikes tidningar samt genom pressmeddelande och på Bolagets hemsida, [www.acrinova.se](http://www.acrinova.se). Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som är införda i aktieboken senast sex bankdagar före en ordinarie eller extra bolagsstämma och som har anmält sitt deltagande i den ordning som föreskrivs i kallelsen har rätt att delta vid stämman, antingen personligen eller genom ombud. Aktieägare har rätt att delta vid stämman och kan rösta för eller emot framlagda ärenden på dagordningen samt ställa frågor till styrelsen och VD.
- 5.3 Beslut vid bolagsstämman fattas normalt med enkel majoritet. För vissa beslut, såsom ändring av bolagsordningen, krävs beslut genom en kvalificerad majoritet.
- 5.4 Årsstämman 2026 kommer att genomföras den 6 maj på Bolagets adress Lilla Nygatan 7 i Malmö. Aktieägare som per den 27 april är införda i aktieboken (förd av Euroclear Sweden AB) och som har anmält sin avsikt att delta på årsstämman har rätt att delta på stämman, personligen eller genom ombud.

## 6 Revisor

- 6.1 Acrinova har en auktoriserad revisor. Revisorn utgör en oberoende granskare av Bolagets räkenskaper och ska avgöra om dessa i all väsentlighet är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av Bolaget och dess finansiella ställning och resultat. Revisorns uppdrag omfattar även att granska styrelsens och VD:s förvaltning. I enlighet med bolagsordningen ska årsstämman utse minst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.
- 6.2 Vid årsstämman 2025 valdes LR Revision och Redovisning i Helsingborg AB till revisor, med auktoriserade revisorn Martin Bengtsson som huvudansvarig revisor. Revisorn har en mandatperiod om ett år. LR Revision och Redovisning i Helsingborg AB har genom Martin Bengtsson försorg reviderat Bolagets räkenskaper för räkenskapsåret 2025.
- 6.3 Vid det konstituerande sammanträdet den 6 maj 2025 beslutade styrelsen att Revisionsutskottet ersätts av styrelsen i sin helhet, eftersom styrelsen bedömer att den kan fullgöra utskottets uppgifter i sin helhet. Det är därmed styrelsen i sin helhet som årligen utvärdera revisorns arbete för att försäkra sig om att dennes

saklighet och oberoende i förhållande till Bolaget uppfyller de krav som ställs. Revisorn bekräftar årligen sitt oberoende i revisionsberättelsen.

## 7 Styrelsen

7.1 Styrelsens har det yttersta ansvaret att fastställa och verka för uppfyllnad av Bolagets övergripande mål och strategi. Som ett led i styrelsens arbete ingår bland annat att:

- Tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga VD samt godkänna VD:s eventuella uppdrag utanför Bolaget,
- Fastställa erforderliga riktlinjer för Bolagets uppträdande i syfte att säkerställa dess långsiktiga värdeskapande förmåga,
- Se till att det finns ändamålsenliga system för Bolagets verksamhet och de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet,
- Se till att det finns en tillfredställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets efterlevnad av interna regler, samt
- Säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig.

7.2 Acrinovas styrelse ska enligt gällande bolagsordning, som justerades av årsstämman 2025, bestå av minst tre och högst sex styrelseledamöter. Varje styrelseledamot utses årligen på årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

7.3 Vid årsstämman 2025 omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Claes Olsson och Peter Åman och genom nyval utsågs Lars Rosvall och Alexander Svedulf till ordinarie styrelseledamöter. Årsstämman beslöt vidare att genom nyval utse Claes Olsson till styrelseordförande. Styrelsen har sammantaget lång och gedigen erfarenhet av såväl Acrinovas verksamhet, fastighetsbranschen, styrelsearbete samt näringslivet i stort. Styrelsen införskaffar därtill, vid behov, ytterligare kompetens genom inhyrd expertis vid de tillfällen där styrelsen anser sig behöva vidareutveckla sin kunskap. Varken VD eller CFO ingår i styrelsen. Det förekommer dock att dessa närvarar vid styrelsens möten, utom vid ärenden där jäv kan komma i fråga eller där det i övrigt inte är lämpligt att de närvarar. Styrelsens sammansättning framgår av avsnitt 7.4 nedan.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Uppgift om innehav per den 31 december 2025.

#### 7.4 Styrelsen i Acrinovas består av följande ordinarie ledamöter:

**Claes Olsson****ORDFÖRANDE**

Styrelseledamot sedan 2016.  
Ordförande sedan 2025.

Claes Olsson, född 1956, är civilekonom och tidigare auktoriserad revisor vid nuvarande E&Y. Han har varit fastighetscontroller på koncernnivå i PEAB AB. Tillsammans med en kompanjon har Claes ägt och drivit ett konsult- och fastighetsbolag sedan 1992. Han har arbetat inom ett antal branscher som revisor och konsult, samt även som delägare i olika fastighets- och rörelse drivande bolag.

Övriga nuvarande befattningar:  
Styrelseordförande i LP Holding i Helsingborg AB, Pålssons Fastigheter i Landskrona AB, Bjärefågel i Torekow AB samt Byggnads AB NJ Andersson & Son. Styrelseledamot i Thevinyl AB.

Innehav i Bolaget: Claes Olsson innehar indirekt 20 381 A-aktier och 35 109 B-aktier i Bolaget.

**Lars Rosvall****LEDAMOT**

Styrelseledamot sedan 2025.

Lars Rosvall, född 1959, har en gedigen bakgrund inom ekonomi och företagsledning, med erfarenhet från flera framstående företag inom fastighetsbranschen. Lars har tidigare varit bland annat koncerncontroller på Peab samt VD, ägare och/eller styrelseledamot i Dagon, Klöver, Brinova, Norama, Ateneum, Malmöhus Invest och Östersjöhus.

Innehav i Bolaget: Lars Rosvall äger 4 123 971 aktier, varav 1 088 238 A-aktier och 3 035 733 B-aktier (genom bolag).

**Peter Åman****LEDAMOT**

Styrelseledamot sedan 2022.

Peter Åman, född 1957, är civilekonom från Lunds universitet och har mångårig erfarenhet i fastighetsbranschen. Han är för närvarande Styrelseordförande och/eller ledamot i Svenska Stadsbyggen i Nacka Strand AB med dotterbolag, Svenska Stållbyggen Mälardalen AB med dotterbolag samt Svenska Stållbyggen Invest AB.

Innehav i Bolaget: Peter Åman innehar indirekt 2 001 275 A-aktier och 3 571 054 B-aktier i Bolaget.

**Alexander Svedulf****LEDAMOT**

Styrelseledamot sedan 2025.

Alexander Svedulf, född 1986, är utbildad maskiningenjör vid Chalmers med erfarenhet från bland annat Fordonsindustrin. Han är nuvarande VD för Svedulf Holding AB vars huvudverksamhet består av fastigheter och investeringar, och har tidigare haft ledande positioner inom Volvo Lastvagnar AB.

Innehav i Bolaget: Alexander Svedulf äger inga aktier i Acrinova.

7.5 Acrinovas årsstämma ska fatta beslut om ansvarsfrihet för styrelsen och VD för den räkenskapsperiod som de vid årsstämman framlagda redovisningshandlingarna avser. Ansvarsfrihet är beviljad om aktieägarna som företräder en majoritet av rösterna vid bolagsstämman röstar för förslaget, såvida inte aktieägare som företräder minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget röstar emot förslaget. På årsstämman 2025 lämnades, i linje med revisorns rekommendation, ansvarsfrihet åt hela styrelsen samt VD för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

7.6 Styrelsen består av fyra ledamöter valda av bolagsstämman. Av dessa bedöms samtliga vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I förhållande till bolagets största aktieägare bedöms en ledamot, Claes Olsson, vara oberoende och Lars Rosvall, Alexander Svedulf och Peter Åhman bedöms vara beroende. Bolaget tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning och avviker från Kodens regel om styrelsens oberoende i förhållande till större aktieägare. Skälet är bolagets ägarstruktur och där ledamöterna säkerställer ägarrepresentation och

branschkompetens. Styrelsen bedömer att sammansättningen är ändamålsenlig med hänsyn till bolagets behov av kontinuitet, strategisk förankring och snabb beslutsförmåga.

- 7.7 Styrelsens uppgift är att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden. De centrala frågorna för styrelsen rör strategiarbete, uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och risker, värdeskapande och kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar, tillämpliga regelverk samt externa och interna riktlinjer. Styrelsens uppföljning av Bolagets regelefterlevnad utförs bland annat genom de riskbaserade granskningar som bolagets CFO ansvarar för. Arbetet regleras av den arbetsordning som styrelsen fastställer varje år samt av gällande lagar och regler.
- 7.8 Styrelsen beslutar årligen om instruktioner för VD och arbetsutskotten samt andra policydokument som vägleder medarbetarna. Nuvarande arbetsordning och instruktioner behandlades och fastställdes av styrelsen den 6 maj 2025.
- 7.9 Arbetsfördelningen mellan styrelsens ledamöter har varit jämnt fördelad och styrelsens arbete och arbetsfördelning har letts av styrelsens ordförande. Styrelsen sammanträdde 13 gånger under 2025 inklusive konstituerande- och per capsulam sammanträden och alla sammanträdena har hållits med hög närvaro av ledamöterna, antingen fysiskt eller digitalt. Närvaron på sammanträden 2025 har varit enligt följande:

Styrelseledamot	Närvaro på styrelsemöte
Roger Stjernborg Eriksson, ordf	6 av 13
Claes Olsson, ordf	6 av 13
Claes Olsson	6 av 13
Ylwa Karlgren	4 av 13
Alexander Svedulf	8 av 13
Peter Åman	12 av 13
Lars Rosvall	8 av 13

Bolagets årligen återkommande ärenden presenteras, i sin helhet, under avsnitt 8.5 nedan.

- 7.10 Acrinova har ett ordinarie utskott, ersättningsutskottet. Utskottet ska ses som arbetsutskott som inhämtar information och bereder beslutsunderlag till styrelsen och övertar inte det ansvar som åligger styrelsen i sin helhet.
- 7.11 Inför varje styrelsesammanträde distribueras handlingar till ledamöterna via ett elektroniskt datarum. Materialet till styrelseledamöterna sparas elektroniskt, även sådana handlingar som inte biläggs protokoll. Protokollen från

utskottsmötena sparas i samma datarum och hålls där tillgängliga för samtliga ledamöter i styrelsen, VD och CFO.

7.12 Vid varje styrelsemöte förekommer normalt sett följande punkter:

1. Sammanträdets öppnande.
2. Val av protokollförare.
3. Val av justeringsperson.
4. Fastställande av dagordning.
5. Genomgång av föregående mötesprotokoll.
6. VD:s verksamhetsredovisning (projekt, köp/försäljningar etc.) inkl. eventuell avrapportering från VD avseende verkställda beslut samt pågående ärenden.
7. Genomgång av verksamhetens ekonomiska ställning.
8. Beslutsärenden.
9. Eventuell avrapportering från utskott avseende verkställda beslut eller genomförda sammanträden.
10. Rapporter av närståendetransaktioner samt eventuella godkännanden som hän-  
skjutits till styrelsen.
11. Övriga frågor.
12. Tid för nästkommande styrelsesammanträde.
13. Board only.
14. Sammanträdets avslutande.

7.13 Styrelsens arbete utvärderas årligen i syfte att utveckla styrelsearbetet. Självutvärderingen utgör även underlag till valberedningens utvärdering av styrelsens sammansättning inför utarbetandet av valberedningens förslag till nästa års styrelsesammansättning. Självutvärderingen av styrelsen 2025 skedde genom att ledamöterna svarade på en enkät som sedan sammanställdes och tillställdes styrelsen. Av utvärdering framgick det att styrelsearbetet har fungerat mycket väl under året och på ett sätt som präglas i hög grad av samarbete och förtroende. Utvärderingen visade att nuvarande styrelse består av en välkomponerad grupp med stort engagemang för Bolagets verksamhet. Tillsammans besitter ledamöterna en bred kompetens inom olika områden som är relevanta för Bolaget och dess utveckling, såsom omfattande kunskap om fastighetsbranschen, ekonomi och finans samt mångårig erfarenhet av styrelsearbete i noterade och onoterade bolag.

7.14 Styrelsen erhöll av årsstämman 2025 ett emissionsbemyndigande, beslutat med erforderlig majoritet. Bemyndigandet gäller under tiden fram till nästkommande årsstämma. Styrelsen kan med stöd av bemyndigandet, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är

utestående vid tidpunkten för årsstämman beslut om bemyndigandet uppgående till högst 20 procent, räknat efter fullt utnyttjande av emissionsbemyndigandet. Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är bland annat att öka bolagets finansiella flexibilitet samt att möjliggöra för bolaget att kunna erlagga betalning med egna aktier i samband med eventuella förvärv av bolag eller fastigheter som bolaget kan komma att genomföra. Kontantemissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får endast ske för att finansiera köpeskilling att erläggas kontant i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Vid emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utgångspunkten för emissionskursens fastställande vara de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras.

- 7.15 Styrelseledamot eller VD i Acrinova har inte handlagt några frågor mellan sig själv och Bolaget eller frågor mellan Bolaget och tredje man, där denne i frågan har ett väsentligt intresse som kan strida mot Bolagets intresse.
- 7.16 Valberedningen kommer att lägga fram förslag till beslut i alla de ärenden som ankommer på valberedningen inför årsstämman 2026.

## 8 Intern kontroll

- 8.1 Acrinovas modell för intern kontroll finns beskriven i Bolagets *Riktlinjer för riskhantering och intern kontroll*. Riktlinjen anger hur ansvaret för den interna kontrollen och styrningen är fördelad. Styrelsen ansvarar för att det finns tillräckliga processer för att identifiera risker inom verksamhetens olika delar samt för att risktagandet löpande kontrolleras och utvärderas. Riktlinjen ska prövas och fastställas minst årligen. Den interna kontrollen utgörs av ett flertal definierade processer, såsom årlig översyn av interna riktlinjer och manualer, information till anställda, samt manuella och automatiserade kontroller av CFO och revisor. Se vidare i avsnitt 9.1.
- 8.2 Acrinova har vidare utfärdat en bolagsstyrningspolicy med syfte att säkerställa att Bolaget efterlever gällande lagar och förordningar samt Bolagets interna styrdokument och värderingar. Bolagsstyrningspolicyn reglerar på ett enhetligt sätt hur Bolaget hanterar aktiviteter kopplade till bolagsstyrning, hur bolagsstyrningen fungerar inom Bolaget samt fastställer definitioner av roller och ansvar för området.
- 8.3 VD ansvarar för det löpande arbetet på övergripande nivå med att upprätthålla en effektiv styrning och kontroll. Ledningsgruppen hanterar, i samråd med VD och inom ramen för styrelsens givna direktiv för driften av verksamheten,

framtagande och uppföljande av strategier och budgetar, fördelning av resurser, övervakning av den operativa verksamheten samt, när det är påkallat utifrån arbetsområde, utföra förberedelser inför styrelsesammanträden.

8.4 CFO ansvarar för genomförande av den interna revisionen som därefter granskas av styrelsen.

8.5 Årligen återkommande ärenden:

Nr	Tid	Plats	Ärenden att behandla
1	Jan/feb	Malmö	<p>Årsbokslut och bokslutskommuniké</p> <p>Revisorer närvarar</p> <p>Utvärdering internrevision</p> <p>Utvärdering av regelefterlevnad och riskhantering</p> <p>Utvärdering av bolagets system för intern kontroll och behovet av internrevision</p> <p>Fastställa strategisk planering</p> <p>Utvärdering av styrelsens arbete</p>
2	Mars/april	Malmö	<p>Årsredovisning, bolagsstyrningsrapport och ersättningsrapport</p> <p>Utvärdering av VD:s arbete</p> <p>Valberedningens förslag</p> <p>Kallelse till årsstämma samt förslag till beslut om antal revisorer, revisorsarvode samt val av revisor</p>
Konst.	I samband med årsstämman	Malmö	<p>Fastställande av styrelsens arbetsordning, VD-instruktion och instruktioner för utskotten.</p> <p>Fastställande av delegationsordning och befattningsbeskrivningar</p>

			Årsplan för styrelsesammanträden Frågor med anledning av bolagsstämma
3	Maj/juni	Malmö	Lönerevision ledande befattningshavare Fastställande av policypaket Delårsrapport (Q1)
4	Juli/aug	Malmö	Halvårsrapport (Q2)
5	Sep/okt	Malmö	Förberedelser årsredovisning
6	Nov/dec	Malmö	Delårsrapport (Q3) Valberedningen presenteras Affärsplan och budget Styrelseutvärdering Strategimöte

## 9 Revisionsutskottet

- 9.1 Styrelsen har beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott, eftersom styrelsen bedömer att den kan fullgöra utskottets uppgifter i sin helhet. Styrelsen anser att bolagets storlek och komplexitet gör det ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som annars skulle hanteras av ett revisionsutskott. Detta innebär en avvikelser från Kodens regel 7.3.
- 9.2 Styrelsen i sin helhet ska, tillsammans med Bolagets revisor och CFO, samordna den interna finansiella kontrollen och den externa revisionen. Styrelsens uppgift är att identifiera och belysa eventuella brister i rutiner och organisation samt att säkerställa att Bolagets verkställande ledning etablerar och underhåller effektiva rutiner för intern styrning, riskhantering och kontroll. Rutinerna ska vara utformade för att ge en tillfredställande nivå av säkerhet vid finansiell rapportering

och operationella risker, regelefterlevnad samt säkerställa ändamålsenlighet och effektivitet i de administrativa processerna.

- 9.3 Styrelsen granskar och övervakar att revisorns arbete bedrivs på ett sätt som präglas av effektivitet, opartiskhet och självständighet.
- 9.4 Styrelsen ska inför varje årsstämma lämna sin rekommendation till valberedningen avseende fråga om val av revisor/-er.

## 10 Ersättningsutskottet

- 10.1 Ersättningsutskottet ansvarar för att bereda och utvärdera frågor inför styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för VD och bolagsledning. Utskottet hanterar frågor såsom lönestruktur, pensionsplaner, incitamentsprogram och andra anställningsvillkor. Utskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar till styrelseledamöter och bolagsledningen samt ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vidare information om arbetet att fastställa riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, se avsnitt 15 *Ersättning till ledande befattningshavare*.
- 10.2 Ersättningsutskottet 2025 bestod av Alexander Svedulf och Peter Åman. Bolagsstämموvalda styrelseledamöter som ingår i utskottet är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.

## 11 Regelverk

- 11.1 Som svenskt publikt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm är Acrinova bland annat skyldigt att följa ABL, Nasdaq Stockholms Regelverk för aktieemittenter på Nordic Main Market, inklusive Supplementen, Lag om värdepappersmarknaden och Koden. Acrinova har även en rad interna regler som tillsammans med de externa reglerna utgör ramarna för verksamheten. De centrala regelverken omfattar bolagsordningen, styrelsens arbetsordning och instruktioner för respektive utskott, VD-instruktioner inklusive instruktion för ekonomisk rapportering samt policyer.
- 11.2 Bolagets interna styrdokument delas in i fyra nivåer:
1. Policyer utfärdas av styrelsen och fastställer övergripande regler för samtliga anställda,
  2. Riktlinjer utfärdas av ledningen och fastställer fördjupande regler för samtliga anställda med avstamp i tillämplig policy,

3. Instruktioner utfärdas av respektive operativt bolag i koncernen och omfattar anställda i aktuellt bolag samt,
4. Rutiner kan fastställas av en avdelning, affärsområde eller funktion för anställda i det aktuella området.

### 11.3 Bolaget har under 2025 följande policyer:

Kommunikations- och informationspolicy

Insiderpolicy

Hållbarhetspolicy

IT- och informationssäkerhetspolicy

Närståendepolicy

Personalpolicy

Finanspolicy

Bolagsstyrningspolicy

Upphandlingspolicy

Utdelningspolicy

## 12 Avvikelser från Koden

- 12.1 I enlighet med punkt 10.1 i Koden ska Acrinova redogöra för avvikelser Bolaget gjort från Koden, tillämpliga börsregler eller god sed på aktiemarknaden under 2025.
- 12.2 Acrinova har inte upprättat någon separat funktion för internrevision. Styrelsen har utvärderat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. För vissa interna specialgranskningar kan också externa insatser göras.
- 12.3 Styrelsen har beslutat att inte inrätta ett revisionsutskott, eftersom styrelsen bedömer att den kan fullgöra utskottets uppgifter i sin helhet. Styrelsen anser att bolagets storlek och komplexitet gör det ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör de uppgifter som annars skulle hanteras av ett revisionsutskott. Detta innebär en avvikelse från Kodens regel 7.3.
- 12.4 Styrelsen består av fyra ledamöter, samtliga bedöms vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. I förhållande till bolagets största aktieägare bedöms en ledamot vara oberoende och tre ledamöter vara beroende. Detta är en avvikelse mot Svensk Kod. Styrelsen bedömer att sammansättningen är

ändamålsenlig med hänsyn till bolagets behov av kontinuitet, strategisk förankring och snabb beslutsförmåga. Styrelsen följer upp att tillräcklig insyn och kontroll upprätthålls genom arbetsordning, utskott och mötesplan.

- 12.5 Utöver vad som nämns ovan har Acrinova inte avvikit från Koden eller börsregler.
- 12.6 Bolaget har inte varit föremål för beslut i Nasdaq Stockholms Disciplinnämnd eller beslut om överträdelse av god sed i Aktiemarknadsnämnden.

## **13 VD**

- 13.1 VD Ulf Wallén ansvarar för att sköta Bolagets löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. VD sammanställer också, i dialog med styrelsens ordförande, dagordning inför styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till dessa möten. Vidare ska VD se till att styrelsens ledamöter får den information de anser sig behöva om Bolagets utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Styrelsen har sedan tidigare, i samband med Ulf Walléns tillträde till posten, godkänt dennes väsentliga uppdrag och ekonomiska engagemang utanför Bolaget. Ulf Wallén är utöver sin roll som VD för Acrinova även styrelseordförande och VD i flera av Acrinovas koncernbolag samt styrelseledamot i Wallén i Lund AB, Wallholm AB, Wallén Projektutveckling AB, Semesterboende W AB samt styrelsesuppleant i Arvid Wallén förvaltning AB.
- 13.2 Styrelsen utvärderar löpande VD:s arbete. Styrelsen tycker att VD Ulf Wallén har hanterat sin roll som VD mycket bra. Utvärderingen visade på ett fortsatt stort engagemang för Bolagets utveckling och långsiktiga vision. Även kommunikationen mellan VD och styrelsen anses ha fungerat väl. Ulf Wallén har enligt styrelsens bedömning den nivå av kompetens och erfarenhet som krävs för att fortsätta driva Bolagets framgångsrikt.

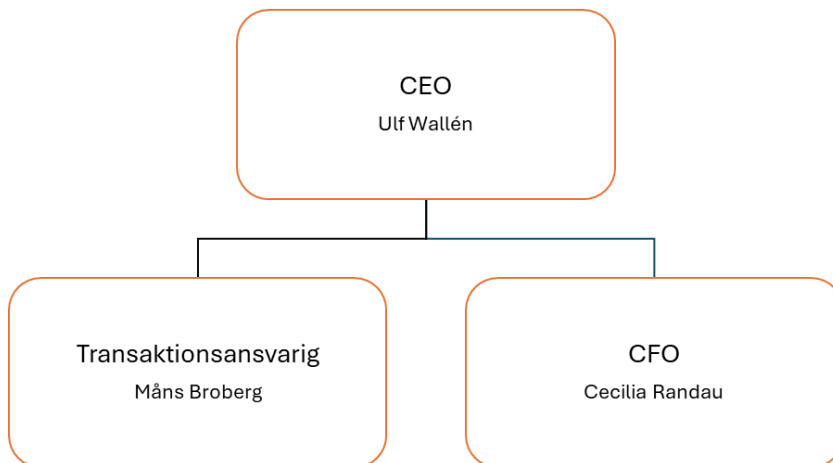
## **14 Acrinovas ledningsgrupp**

- 14.1 Acrinovas ledningsgrupp har fram till den 31 maj 2025 utgjorts av Ulf Wallén (VD), Weronica Greberg (CFO), Måns Broberg (Transaktionsansvarig, förvaltare), Lars Sonesson (förvaltare) samt Stephanie Lilja (marknads- och hållbarhetsansvarig). Från och med den 1 juni 2025 har ledningsgruppen utgjorts av Ulf Wallén

(VD), Måns Broberg (Transaktionsansvarig, Förvaltare) samt Cecilia Randau (CFO).

14.2 Ledningsgruppen sammanträder regelbundet och behandlar frågor som bland annat rör bolagsstyrning, rapportering, strategi och kommunikation. Ledningsgruppen utreder och förbereder även ärenden som fodrar beslut av styrelsen enligt styrelsens arbetsordning samt bistår VD vid verkställighet av beslut från styrelsen. Ledningsgruppen utvärderar löpande sitt arbete med fokus på effektivitet, kvalitet i beslut, agenda, mötesstruktur, verkställighet och övergripande prestation. Acrinovas ledning har under 2025 uppfyllt de kraven som fastställts i Bolagets interna regelverk.

14.3 Nedan följer en beskrivning av Acrinovas ledning under 2025:



**Ulf Wallén**

CEO

Verkställande direktör sedan 2016.

Ulf Wallén, född 1969, har varit verksam inom olika befattningar i fastighetsbranschen sedan 1989. Han har bland annat under åren 1995–2014 varit vd och delägare för fastighetsbolaget Paulssons Fastigheter, och i denna roll ansvarat för ett fastighetsbestånd värt cirka 2 miljarder SEK. Han har vidare varit styrelseordförande för Norama Projektutveckling AB och är dessutom ledamot i styrelsen för Fastighetsägareföreningen Lund.

Ulf Wallén innehar 1 757 A-aktier och 3 024 B-aktier samt indirekt 277 930 A-aktier och 483 352 B-aktier i Bolaget.

**Cecilia Randau**

CFO

CFO sedan 2025.

Cecilia Randau, född 1964, började på Acrinova hösten 2022 och har en lång erfarenhet inom olika branscher. Cecilia har innehaft positioner som Financial Manager och Ekonomichef på bland annat Panduro Hobby AB och Saba Fruit AB. Cecilia har en ekonomie kandidatexamen från Växjö Högskola.

Cecilia Randau innehar inga aktier i Acrinova.

**Måns Broberg**TRANSAKTIONANSVARIG,  
FASTIGHETSVÄRDERINGAR

Transaktionsansvarig sedan 2019.

Måns Broberg, född 1979, har arbetat för Acrinova sedan 2016, först som fastighetsförvaltare, och sedan 2019 som transaktionsansvarig med ansvar för förvärv och värdering. Måns är utbildad inom fastighetsföretagande vid Malmö Högskola/Universitet och är Reg. Fastighetsmäklare sedan 2008, också från Malmö Högskola/Universitet.

Måns Broberg innehar indirekt 38 989 A-aktier och 49 612 B-aktier i Bolaget.

## 15 Ersättning till ledande befattningshavare

- 15.1 Acrinova har precis som tidigare år en hög ambition om att Bolaget ska ha marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor. Syftet är att både kunna attrahera och bibehålla en kompetent bolagsledning. Styrelsen beaktar och utvärderar ersättningen som en helhet bestående av komponenterna fast lön, rörlig ersättning, pensionsavsättning samt övriga förmåner. Fast lön betalas för ett fullgott arbete.
- 15.2 Rörlig kontant ersättning ska baseras på förutbestämda och mätbara finansiella och icke-finansiella mål för koncernen. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen.
- 15.3 Ersättningsutskottet och styrelsen anser att gällande riktlinjer på ett adekvat sätt understödjer bolagets strategi och lämnar inget förslag till reviderade riktlinjer

att underställas styrelsen och bolagsstämman för fastställande på årsstämman den 6 maj 2026.

- 15.4 Ersättningsutskottet och styrelsen har under verksamhetsåret inte gjort några avvikelser från de krav som fastställts i Bolagets interna regelverk gällande ersättning till styrelse och bolagsledning.