

- 1 § Stämmans öppnande**  
Stämman öppnades av styrelseordförande Claes Olsson.
- 2 § Val av ordförande vid årsstämman**  
Beslöts att välja Claes Olsson till ordförande för stämman.
- Noterades att det uppdragits åt Cecilia Randau att föra protokollet vid stämman.
- Beslöts att utomstående fick närvara vid stämman.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**  
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, som röstlängd vid stämman.
- 4 § Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet**  
Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Johan Brantmark.
- 5 § Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**  
Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 1 april 2026 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 8 april 2026, samt att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.
- 6 § Godkännande av dagordning**  
Godkändes den i kallelsen, Bilaga 2, intagna dagordningen som dagordning för stämman.
- 7 a § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**  
Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2025. Antecknades att handlingarna också framlagts genom att de hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor under mer än tre veckor före stämman.
- 7 b § Framläggande av revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts**  
Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen. Antecknades att yttrandet också framlagts genom att handlingen hållits tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor under mer än tre veckor före stämman.
- 8 a § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**  
Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

**8 b § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning**

Framlades styrelsens förslag till vinstutdelning, inklusive styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Antecknades att förslagen också framlagts genom att det hållits tillgängligt på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor under mer än tre veckor före stämman.

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning till aktieägarna om 3,75 kronor per aktie. Beslöts att avstämningsdag för rätt till utdelning ska vara den 8 maj 2026. Noterades att utdelningen verkställs genom Euroclear Sweden AB:s försorg och beräknas ske den tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

**8 c § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslöts, i enlighet med revisorns rekommendation, att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2025. Antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

**9 § Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode ska utgå till styrelsens ordförande med fem prisbasbelopp och till envar av de övriga av stämman valda ledamöterna med tre prisbasbelopp.

Beslöts att arvode till revisorn, i enlighet med valberedningens förslag, ska utgå enligt godkänd faktura.

**10 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha fyra (4) ordinarie styrelseledamöter, utan styrelsesuppleanter, och att bolaget ska ha en (1) revisor, utan revisorssuppleanter.

**11 § Val av styrelseledamöter och revisor**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma genom omval utse Claes Olsson, Peter Åman, Lars Rosvall och Alexander Svedulf. Beslöts vidare att genom omval utse Claes Olsson till styrelseordförande.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att genom omval utse LR Revision & Redovisning Helsingborg AB till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att auktoriserade revisorn Rickard Julin kommer att vara huvudansvarig revisor.

**12 § Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande**

Framlades styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3. Antecknades att ersättningsrapporten också framlagts genom att den hållits tillgänglig på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor under mer än tre veckor före stämman. Beslöts att godkänna styrelsens ersättningsrapport.

**13 § Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier**

Antecknades att styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier i sin helhet intagits i kallelsen till stämman, Bilaga 2, som hållits tillgänglig hos bolaget och på bolagets webbplats.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktierna företrädda vid stämman.

**14 § Stämmans avslutande**  
Stämman förklarades avslutad.

---



Vid protokollet:

\_\_\_\_\_  
Cecilia Randau

Justeras:

\_\_\_\_\_  
Claes Olsson

\_\_\_\_\_  
Johan Brantmark



## Kallelse till årsstämma i Acrinova AB (publ)

Acrinova AB (publ), org. nr 556984-0910, med säte i Malmö kommun, kallar till årsstämma onsdag den 6 maj 2026 kl. 10:00 i bolagets lokaler på Lilla Nygatan 7 i Malmö.

### Rätt att delta i årsstämman och anmälan

Den som vill delta i årsstämman ska (i) vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena måndagen den 27 april 2026 och (ii) senast onsdagen den 29 april 2026 anmäla sig per post till Acrinova AB (publ), "Årsstämma", Box 189, 201 21 Malmö eller via e-post till [info@acrinova.se](mailto:info@acrinova.se). Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två).

Om en aktieägare företräds genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt utfärdas för ombudet. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida, [www.acrinova.se](http://www.acrinova.se). Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling bifogas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda till ovanstående adress senast den 5 maj 2026.

### Förvaltarregistrerade innehav

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per den 27 april 2026. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltaren senast den 29 april 2026 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
5. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Framläggande av
  - a) årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, och
  - b) revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts.
8. Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning, och
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
11. Val av styrelseledamöter och revisor.
12. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för godkännande.
13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier.
14. Stämmans avslutande.

## **Valberedningens förslag**

Valberedningen, som består av Mats Nilstoft (valberedningens ordförande, utsedd av Malmöhus Invest AB), Alf Svedulf (Svedulf Fastigheter AB) och Peter Åman (Svenska Stadsbyggen i Nacka Strand AB) har avgivit följande förslag till beslut:

### **Val av ordförande vid årsstämman (punkt 2)**

Till ordförande vid årsstämman föreslås Claes Olsson.

### **Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor (punkt 9)**

Styrelsearvode föreslås oförändrat utgå till styrelseordförande med fem prisbasbelopp och till övriga styrelseledamöter med tre prisbasbelopp samt att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd faktura.

### **Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 10)**

Antalet stämموvalda styrelseledamöter föreslås vara fyra, utan suppleanter. Antalet revisorer föreslås vara en, utan suppleanter.

### **Val av styrelseledamöter och revisor (punkt 11)**

Som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslås omval av Claes Olsson, Peter Åman, Lars Rosvall och Alexander Svedulf.

Till styrelseordförande föreslås nyval av Claes Olsson.

Som bolagets revisor föreslås omval av LR Revision & Redovisning Helsingborg AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. LR Revision & Redovisning Helsingborg AB har meddelat att om årsstämman bifaller förslaget kommer auktoriserade revisorn Rickard Julin att vara huvudansvarig revisor.

Information om de personer som valberedningen föreslår omväljs till styrelseledamöter finns i bolagets årsredovisning och på bolagets hemsida, [www.acrinova.se](http://www.acrinova.se).

## **Styrelsens förslag**

### **Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen samt fastställande av avstämningsdag för utdelning (punkt 8b)**

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna om 3,75 kronor per aktie. Avstämningsdagen för utbetalning föreslås infalla den 8 maj 2026. Utbetalning av utdelningen verkställs genom Euroclear Sweden AB:s försorg och beräknas ske den tredje bankdagen efter avstämningsdagen.

### **Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier (punkt 13)**

Styrelsen föreslår att bolagstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, 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 årsstämmans beslut om bemyndigandet uppgående till högst 30 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

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 företag eller verksamhet 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.

Den verkställande direktören ska bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering därav.

### **Särskilda majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 13 ovan fodras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **Aktieägares rätt att erhålla upplysningar**

Aktieägarna erinras om sin rätt att, vid årsstämman, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

### **Antal aktier och röster**

I Acrinova finns per dagen för denna kallelse totalt 43 537 242 aktier, motsvarande 178 889 241 röster, varav 15 039 111 är A-aktier vilka berättigar till tio röster per aktie och 28 498 131 är B-aktier vilka berättigar till en röst per aktie. Bolaget innehar per dagen för denna kallelse inga egna aktier.

### **Handlingar m.m.**

Årsredovisning, styrelsens ersättningsrapport och övrigt beslutsunderlag hålls tillgängligt hos bolaget på Lilla Nygatan 7, 211 38 Malmö samt på bolagets hemsida, [www.acrinova.se](http://www.acrinova.se) senast tre veckor före årsstämman. Vidare hålls valberedningens motiverade yttrande tillgängligt hos bolaget på ovan nämnda adress, samt på [www.acrinova.se](http://www.acrinova.se), från dagen för denna kallelse. Kopior av handlingarna sänds till aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

### **Behandling av personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf). Om du har frågor avseende vår personuppgiftsbehandling kan du vända dig till oss via e-post på [dataskydd@acrinova.se](mailto:dataskydd@acrinova.se).

Malmö i april 2026  
Acrinova AB (publ)  
Styrelsen





# ERSÄTTNINGSRAPPORT

Verksamhetsåret 2025



## Inledning

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare inom Acrinova AB (publ) ("Acrinova" eller "Bolaget") tillämpades under verksamhetsåret 2025.

Acrinova AB ska ha marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor. Syftet är att både kunna attrahera och bibehålla kompetenta styrelseledamöter och medarbetare i bolagsledningen. Bolaget anser att ersättningens nivå och utformning utgör viktiga faktorer som ökar Bolagets attraktionskraft som arbetsgivare. Den övergripande ambitionen är att främja ett långsiktigt engagemang hos medarbetare för att skapa hållbart värde för kunder och aktieägare.

## Riktlinjer för ersättning

Principer och styrmodell för ersättning framgår av bland annat *Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*, senast fastställd av bolagsstämman den 6 maj 2024 och återfinns även på sidorna 20–21 i årsredovisningen för 2025.

Alla ersättningar till ledande befattningshavare ska stå i linje med Bolagets strategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Av riktlinjerna framgår principerna för beräkning av ersättning till bolagets ledning, tillika koncernledning, som utgjordes av totalt fem medarbetare fram till 31 maj 2025 och herefter totalt tre medarbetare.

Ersättningsriktlinjerna innebär i huvudsak att Acrinovas ledande befattningshavare ska erbjudas marknadsmässiga ersättningar och att kriterierna därvid ska utgöras av befattningshavarens roll, ansvar och kompetens. Ersättningar till ledande befattningshavare beslutas av styrelsen, exklusive de eventuella styrelseledamöter som står i beroendeställning till Bolaget eller bolagsledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på alla nya avtal eller ändringar i existerande avtal som träffas med ledande befattningshavare efter det att riktlinjerna fastställts och fram till dess att nya eller reviderade riktlinjer fastställs. Vad som stadgas för Acrinova gäller också i förekommande fall för hela koncernen.

Den grundläggande principen är att ersättning till bolagsledningen får bestå av följande komponenter:

1. Fast ersättning,
2. Rörlig ersättning,
3. Pensionsavsättning, samt
4. Övriga förmåner.

Rörlig kontantersättning 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. Ytterligare kontant ersättning av begränsad omfattning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana endast görs på individnivå som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter.

Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktierelaterade incitamentsprogram till styrelse och eller bolagsledning.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 i årsredovisningen för 2025. Information om ersättningsutskottets arbete under 2025 finns även i bolagsstyrningsrapporten för verksamhetsåret 2025.

Det ska noteras att styrelsearvode inte omfattas av denna rapport. Information om styrelsearvode framgår bland annat av underlaget inför årsstämman, såsom i kallelsen. Styrelsearvode föreslås av valberedningen och beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 i årsredovisningen för 2025. Strukturen för ersättningarna presenteras nedan i *Tabell 1 – Ersättning*.

## **Totala ersättningar under verksamhetsåret 2025**

Bolagets ledning, tillika koncernledning, som utgjordes av totalt fem medarbetare fram till den 31 maj och herefter av tre medarbetare. Totalt hade bolaget 8 heltidsanställda under 2025.

Den totala ersättningen som har betalats till de ledande befattningshavarna under 2025 har följt bolagets ersättningsriktlinjer. Den rörliga ersättningen för 2025 avser kompensation till ett par medarbetare för arbetsinsatser utöver det normala i samband med den större affär som Acrinova genomfört under året. Ingen ersättning till ledande befattningshavare som omfattas av ersättningsrapporten har utgått från annat bolag inom koncernen och ingen ersättning har återkrävts.

Tabell 1 - Ersättning

Namn	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Total ersättning	Andelen fast och rörlig ersättning
Ulf Wallén (VD)	2025	2 282 263	168 892	412 538	2 863 693	94% / 6%
	2024	2 098 361	162 396	398 249	2 659 006	94% / 6%
Övrig ledning	2025	2 807 925	155 720	445 696	3 409 341	95% / 5%
	2024	4 025 420	159 600	659 895	4 844 915	97% / 3%
Övrig personal	2025	3 617 111	100 557	423 288	4 140 956	98% / 2%
	2024	2 101 423	81 345	159 819	2 342 587	97% / 3%

## Förändringar i ersättning och jämförande information

En sammanfattning över Bolagets övergripande resultat och utveckling presenteras på sidorna 19-59 i årsredovisningen för 2025.

Acrinova har haft en stabil och positiv utveckling över tid. Under 2025 har ca två tredjedelar av fastighetsbeståndet avyttrats. Efter genomförd avyttring står Acrinova väl rustad inför framtiden med en ökad finansiell flexibilitet och anpassad organisation. Avyttringen har påverkat både driftöverskott och EBIT vid en jämförelse med tidigare år.

Driftöverskottet för helåret 2025 uppgick till 76,6 miljoner kronor, jämfört med 110,7 miljoner för 2024. Årets resultat per aktie ökade från 0,52 kronor per aktie år 2024 till 0,94 kronor per aktie 2025, vilket i huvudsak förklaras av en positiv resultateffekt vid försäljningen av delar av fastighetsbeståndet.

Totalt antal anställda är oförändrat mellan år 2025 och 2024 och uppgick till 8 medarbetare. Bolagets ledning bestod av 5 medarbetare fram till den 31 maj och herefter av 3 medarbetare, det gör att ersättningen till ledningen har minskat mellan år 2025 och 2024.

Tabell 2 – Förändring i ersättning under de föregående fem (5) åren\*

År	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Driftsöverskott</b>	60 752 000	80 095 000 (+31,8%)	92 641 000 (+15,7%)	110 666 000 (+19,5%)	76 591 000 (-30,8%)
<b>EBIT</b>	33 103 000	51 164 000 (+54,6%)	72 588 000 (+41,9%)	86 504 000 (+19,2%)	51 723 000 (-40,2%)
<b>Ersättning till VD</b>	1 906 365	2 008 685 (+5,4%)	2 142 448 (+6,7%)	2 260 757 (+5,5%)	2 451 155 (+8,4%)
<b>Ersättning till ledning</b>	2 782 952	2 627 000 (-5,6%)	3 697 079 (+40,7%)	4 185 020 (+13,2%)	2 963 645 (-29,2%)
<b>Genomsnittlig ersättning exkl. ledning och VD**</b>	512 315	574 305 (+12,1%)	616 197 (+7,3%)	797 358 (+29,0%)	1 041 775 (+30,7%)

\* Exklusive pensionskostnader. Förändringen i förhållande till föregående år anges i procent efter respektive värde.

\*\*Baserat på heltidsekvivalenter i bolaget.

## Aktierelaterade incitamentsprogram

Inga aktierelaterade incitamentsprogram till styrelse eller bolagsledning i Acrinova har införts under verksamhetsåret 2025. Det finns inte heller några utestående incitamentsprogram för övriga medarbetare i Acrinova.

## Avvikelser från ersättningsriktlinjerna

Inga väsentliga avvikelser eller avsteg har gjorts från den beslutsprocess som enligt ersättningsriktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen.

## Övrigt

Inga synpunkter har framförts i förhållande till förra årets ersättningsrapport. Eventuella synpunkter som framförs i samband med årsstämmans behandling av denna rapport ska beaktas vid upprättande av nästkommande rapport.

Ersättningsutskottets 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.

