

## Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

# Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen i Nyfosa utgår från svensk lagstiftning och god sed på värdepappersmarknaden samt interna regler och riktlinjer. Bolaget följer även Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Denna bolagsstyrningsrapport beskriver styrningen av Nyfosa under 2025 om inget annat anges.

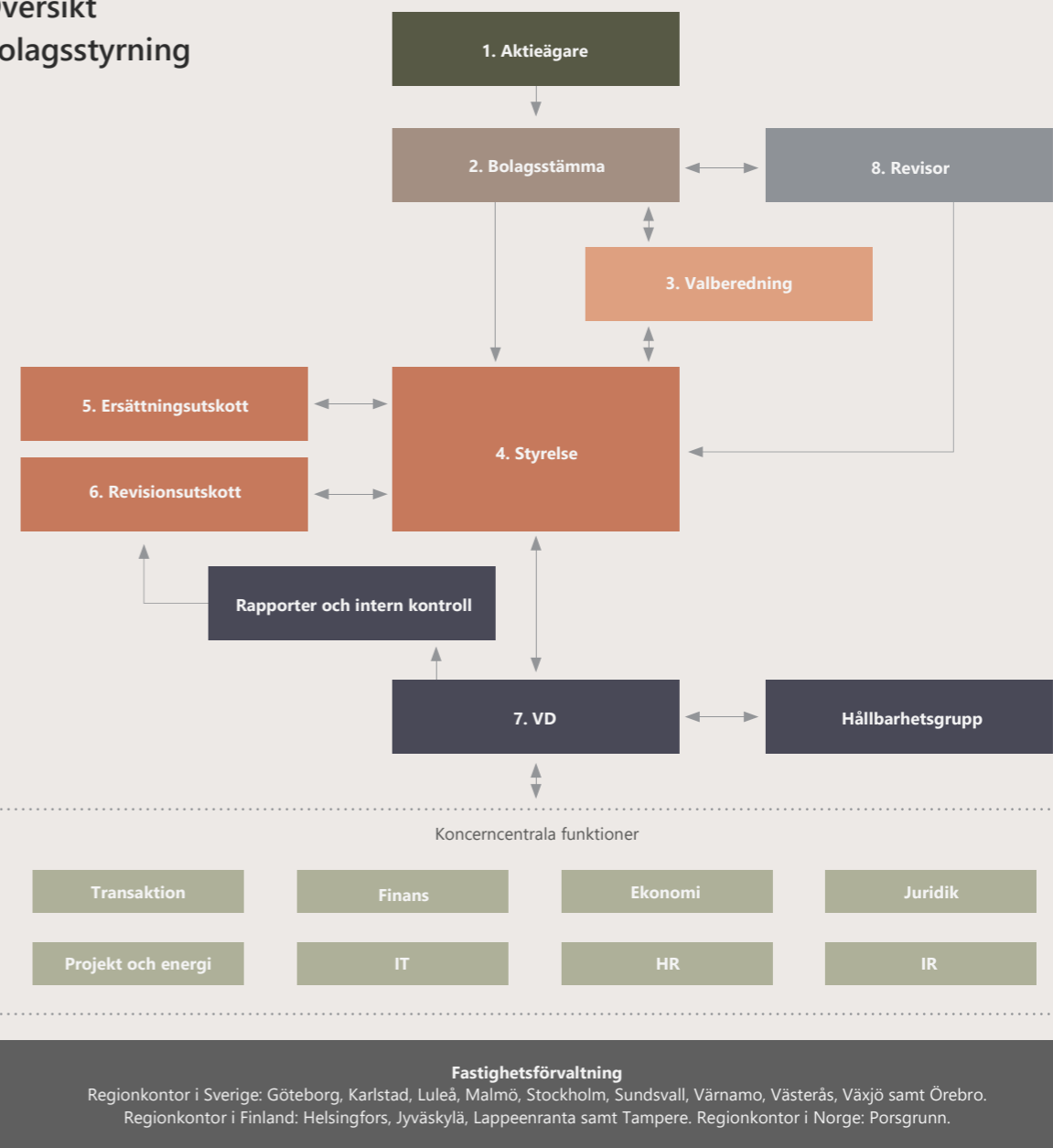
God bolagsstyrning syftar till att säkerställa att Nyfosas verksamhet bedrivs hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Det övergripande målet är att generera en attraktiv avkastning åt aktieägarna.

## 1 Aktieägare

Nyfosas aktie (stamaktie av serie A) är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Bolagets största aktieägare är AB Sagax med en kapital- och röstandel om 21,6 %. Återstående 78,4 % ägs av institutionella investerare och privatpersoner i Sverige och utomlands. Ingen av dessa övriga aktieägare har ett direkt eller indirekt aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Per 31 december 2025 hade bolaget 208 106 276 stamaktier av serie A. Av Nyfosas bolagsordning framgår att bolaget även kan utge stamaktier av serie D och preferensaktier. Per 31 december 2025 fanns inga sådana aktier utgivna. Mer information om Nyfosas aktier och större aktieägare framgår av sidorna 32–33 i årsredovisningen.

## Översikt bolagsstyrning



## Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

### 2 Bolagsstämma

Bolagsstämman är Nyfosas högsta beslutande organ vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Av aktiebolagslagen (2005:551) och bolagsordningen framgår hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman. Förutom vad som gäller enligt lag beträffande en aktieägars rätt att delta vid bolagsstämman krävs enligt Nyfosas bolagsordning förnamnan till bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman, och i förekommande fall ska även anmälas om aktieägaren avser att ha med sig biträde. Inga begränsningar gäller för hur många röster varje aktieägare kan avge vid stämman. Bolagsstämmor hålls i Nacka eller Stockholm. Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen. Styrelsen får vidare inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelse i bolagsordning eller, såvitt är känt för bolaget, aktieägaravtal. Beslut som fattas på bolagsstämma offentliggörs efter stämman genom ett pressmeddelande och att protokollet från stämman publiceras på bolagets hemsida.

#### Årsstämman 2025

Den 6 maj 2025 beslutade årsstämman bland annat om att fastställa styrelsens förslag till vinstdisposition, att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2024, styrelse- och revisorsval, anta en ny instruktion för valberedningen, ersättning till styrelse och revisor, samt att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till

### Nyfosas årsstämma 2026

Nyfosas årsstämma 2026 äger rum den 5 maj 2026. Mer information om årsstämman, inklusive anvisning om hur anmälan sker, finns tillgänglig på [www.nyfosa.se](http://www.nyfosa.se).

medarbetare i Nyfosa ("LTIP 2025"). Vidare bemyndigade årsstämman styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av stamaktier av serie A och serie D, konvertibler samt preferensaktier i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Därutöver fattade stämman beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna stamaktier av serie A. För mer information, se bolagets hemsida och stämmokommuniké.

### 3 Valberedning

Vid årsstämman i Nyfosa den 6 maj 2025 antogs en instruktion för valberedningens sammansättning och arbete i bolaget. Enligt instruktionen, som gäller tills vidare, ska valberedningen bestå av fyra ledamöter utsedda av de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den 31 juli. Om någon av de fyra röstmässigt största aktieägarna inte utövar rätten att utse en ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan har rätt att utse en ledamot av valberedningen. Därutöver ska styrelsens ordförande vara adjungerad ledamot av valberedningen, dock utan rösträtt. Valberedningens ordförande ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren, om inte ledamöterna enas om annat. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före kommande årsstämma. Avgår ledamot eller sker väsentliga förändringar i ägarbilden kan valberedningens sammansättning komma att ändras för att återspegla detta. En sådan förändring offentliggörs då så snart som möjligt. Valberedningen har i uppgift att arbeta fram förslag till val av styrelse och revisor, arvode för dessa, stämμοordförande samt eventuella erforderliga ändringar till valberedningens instruktion. För vidare information om gällande instruktion för valberedningen, se bolagets hemsida.

Valberedningen har inför årsstämman 2026 bestått av Lennart Francke, representerande Swedbank Robur Fonder, Tobias Kaj, representerande Lannebo Kapitalförvaltning, David Mindus, representerande AB Sagax tillika styrelseordförande i Nyfosa och Johannes Wingborg, representerande Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (valberedningens ordförande).

I sitt arbete har valberedningen tillämpat Kodens regel 4.1 som mångfaldspolicy. Målet med mångfaldspolicyn är att tillgodose vikten av tillräcklig mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund och affärsområden. Valberedningen har till årsstämman den 5 maj 2026 föreslagit en styrelse som består av två kvinnor och fyra män. Urvalet av styrelsekandidater har skett utan diskriminering gällande exempelvis ålder, sexuell läggning, kön eller religiös tillhörighet. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsen med hänsyn till Nyfosas verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt har en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Därmed anser valberedningen att Kodens krav på mångsidighet och bredd uppfylls genom förslaget. Ytterligare information finns i valberedningens motiverade yttrande avseende valberedningens förslag till årsstämman 2026 som finns publicerat på bolagets hemsida.

### 4 Styrelse

Styrelsen är bolagets högsta förvaltningsorgan, vars uppgifter regleras i aktiebolagslagen, bolagsordningen och Koden. Styrelsen ska svara för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter. Därtill ska styrelsen följa bolagets ekonomiska utveckling och utveckling inom hållbarhet, säkerställa kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och bolagets internkontroll samt utvärdera verksamheten mot av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Vidare beslutar styrelsen om betydande investeringar och väsentliga förändringar i koncernens organisation samt verksamhet. Arbetet utgår från en av styrelsen årligen fastställd arbetsordning, som reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter och VD. Styrelsen fastställer även en delegationsordning och instruktioner för ekonomisk rapportering, VD och styrelsens utskott, samt beslutar om ett antal övergripande policyer för bolagets verksamhet. Här ingår insider-, finans-, IT-, informationssäkerhets-, hållbarhets-, skatte- och kommunikationspolicy samt en policy för transaktioner med närstående. Alla dessa interna styrdokument ses över minst

## Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

en gång per år och uppdateras därtill löpande när behov föreligger.

Nyfosas styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter, utan suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Styrelseledamöterna väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till styrelseledamöter vid årsstämman den 6 maj 2025 omvaldes Maria Björklund, Marie Bucht Toresäter, Ulrika Danielsson, Per Lindblad, David Mindus och Claes Magnus Åkesson. Jens Engwall avböjde omval. Till ny styrelseordförande valdes David Mindus. Den 15 januari 2026 meddelade styrelseledamöten Marie Bucht Toresäter, att hon på egen begäran, med hänvisning till personliga skäl, lämnar Nyfosas styrelse samma dag. För ytterligare information om Nyfosas styrelseledamöter samt uppgifter om styrelseledamöternas oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen se sidan 48.

### Styrelsens arbete

Utöver det konstituerande styrelsemötet, som hålls i anslutning till årsstämman, sammanträder styrelsen minst sex gånger per år (ordinarie styrelsemöten). Sammanträdestider och huvudsakliga fasta frågor att behandla på de ordinarie mötena följer en fast angiven mötesplan i styrelsens arbetsordning, se beskrivning till höger. Extra styrelsemöten sammankallas vid behov. Nyfosas styrelse hade under året 24 möten, varav ett konstituerande möte. För uppgifter om närvaro vid dessa möten, se tabell på sidan 46. Inför respektive styrelsemöte erhöll ledamöterna dagordning och skriftligt material för de frågor som ska behandlas på mötet.

## Mötesplan för styrelsens arbete under året

Styrelsens arbete följer en beslutad arbetsordning kopplad till årets ordinarie styrelsemöten. Därutöver behandlas löpande styrelseärenden såsom större förvärv, avyttringar och investeringar samt VD-rapport, finansrapport och hållbarhetsfrågor vid samtliga ordinarie styrelsemöten.

# 2025

### Februari

- Beslut om bokslutskommuniké
- Avrapportering från revisionsutskottet
- Möte med revisor
- Redovisnings- och revisionsfrågor samt revisionsrapport
- Förslag till utdelning
- Avrapportering avseende skatter och avgifter
- Riskidentifiering och riskhantering
- Avrapportering från ersättningsutskott
- Beslut om VD:s ersättning
- Beslut om bonusutfall avseende föregående år
- Beredning av incitamentsprogram
- Styrelsediskussion utan ledningens närvaro

### Mars

- Frågor inför årsstämman (inkl. ersättningsrapport)
- Årsredovisning inkl. bolagsstyrnings- och hållbarhetsrapport

### April–Maj

- Beslut om delårsrapport
- Avrapportering från revisionsutskottet
- Avrapportering avseende skatter och avgifter
- Fastställelse av arbetsordning, instruktioner, delegationsordning och policyer
- Val av ledamöter till styrelsens utskott
- Avstämning av bolagsledningens andra uppdrag och eventuella intressekonflikter
- Styrelsediskussion utan ledningens närvaro

### Juni

- Ordinarie styrelsemöte

### Juli

- Beslut om delårsrapport
- Avrapportering från revisionsutskottet
- Avrapportering avseende skatter och avgifter

### September

- Ordinarie styrelsemöte

### Oktober

- Beslut om delårsrapport
- Avrapportering från revisionsutskottet
- Avrapportering avseende skatter och avgifter
- Möte med revisor
- Redovisnings- och revisionsfrågor samt revisionsrapport

### November

- Beredning av affärsplan (inkl. strategi, prognos, finansiella mål, riskbegränsningar och handlingsplan) för kommande verksamhetsår
- Genomgång av finanspolicy
- Organisation (inkl. successionsplanering)
- Utvärdering styrelse
- Utvärdering VD och ledande befattningshavare utan ledningens närvaro

### December

- Antagande av affärsplan (inkl. strategi, prognos, finansiella mål, riskbegränsningar och handlingsplan) för kommande verksamhetsår
- Utvärdering av system för intern kontroll, inklusive eventuellt behov av interrevision

# Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

## NÄRVARO VID STYRELSE- OCH UTSKOTTSMÖTEN 2025

Styrelseledamot	Styrelsemöten	Revisionsutskottsmöten	Ersättningsutskottsmöten
David Mindus (styrelseordförande)	23/24 <sup>3)</sup>	6/7	ET.
Maria Björklund	22/24	ET.	ET.
Marie Bucht Toresäter <sup>1)</sup>	18/24	ET.	2/2
Ulrika Danielsson	24/24	7/7	ET.
Jens Engwall <sup>2)</sup>	6/6	3/3	ET.
Per Lindblad	24/24	ET.	2/2
Claes Magnus Åkesson	24/24	7/7	ET.

- 1) Frånträdde styrelsen och ersättningsutskottet den 15 januari 2026.
- 2) Frånträdde styrelsen och revisionsutskottet den 6 maj 2025.
- 3) Närvarade inte vid mötet på grund av jäv/intressekonflikt.

På dagordningen inför varje ordinarie styrelsemöte fanns ett antal stående punkter: VD:s genomgång av verksamheten, förvärv, avyttringar och investeringar, hållbarhet samt finansiell rapportering.

Utöver löpande styrelseärenden inklusive frågor om större förvärv, avyttringar och investeringar behandlade styrelsen under 2025 bland annat frågor förknippade med strategi, finansiella mål, finansiering, joint venture och hållbarhet.

### Utvärdering av styrelsen och VD

Styrelsens ordförande initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen genomförs genom en enkät, individuella samtal med bolagets styrelseledamöter, VD och revisor samt en gemensam utvärdering i grupp. Utvärderingarnas syfte är att utvärdera resultatet av styrelsens och utskottens arbete, hur väl arbetssättet fungerat samt hur det kan effektiviseras. Vidare syftar den årliga utvärderingen till att identifiera vilken typ av frågor som styrelsen anser bör ges mer utrymme och på vilka områden det eventuellt krävs ytterligare erfarenhet och kompetens i styrelsen. Resultatet av utvärderingen diskuterades i styrelsen och redovisades av styrelsens ordförande för valberedningen. Styrelsen utvärderar även fortlöpande VD:s arbete. Minst en gång per år görs utvärderingen utan dennes närvaro.

### Ersättning till styrelsen

Vid årsstämman den 6 maj 2025 beslutade stämman att arvoden till styrelsens ledamöter ska utgå med 535 000 kronor till styrelsens ordförande och med 230 000 kronor till var och en av de övriga stämmevalda ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska arvode utgå med 100 000 kronor till utskottets ordförande samt med 50 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska arvode utgå med 44 000 kronor till utskottets ordförande samt med 22 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

### Styrelsens utskott

Styrelsen har inom sig inrättat två utskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott, som båda arbetar enligt av styrelsen fastställda instruktioner. Utskotten är beredande underkommittéer till styrelsen och har ingen egen beslutanderätt, förutom i de frågor som styrelsen delegerat. De frågor som behandlats vid utskottens möten protokollförs och rapporteras vid behov vid nästa styrelsemöte.

### 5 Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgift är att bistå styrelsen med förslag, rådgivning och beredning i frågor om ersättning till och andra anställningsvillkor för bolagets VD samt ersättningsprinciper för bolagsledningen. Utskottets uppgifter innefattar vidare att övervaka och utvärdera utfall av program för rörlig ersättning samt Nyfosas efterlevnad av de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning. Under 2025 bestod ersättningsutskottet av styrelseledamöterna Per Lindblad (ordförande) och Marie Bucht Toresäter. Ersättningsutskottet har under året sammanträtt vid två tillfällen, varvid bland annat ersättning till ledande befattningshavare, utformning av incitamentsprogram, återköp av teckningsoptioner och utformningen av ersättningsrapport samt översyn av bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har behandlats. För uppgifter om närvaro vid dessa möten, se tabell ovan.

### 6 Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska bistå styrelsen i fullgörandet av dess övervakande roll över revisionsfrågor. Utskottets huvudsakliga uppgifter framgår av aktiebolagslagen. I dessa ingår att överse bolagets finansiella rapportering, riskhantering avseende den finansiella rapporteringen och effektivitet i intern kontroll och styrning, såväl som att upprätthålla kontakt med och utvärdera den externa revisorns arbete, kvalifikationer samt oberoende. Utskottet ska även biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval och revisorsarvodering. Resultatet av utskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut eller åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen. Under 2025 bestod revisionsutskottet initialt (fram till det konstituerande styrelsemötet den 6 maj 2025) av styrelseledamöterna Ulrika Danielsson (ordförande), Jens Engwall, David Mindus och Claes Magnus Åkesson och därefter av styrelseledamöterna Ulrika Danielsson (ordförande), David Mindus och Claes Magnus Åkesson.

Utskottet bedöms uppfylla aktiebolagslagens krav på sammansättning samt redovisnings- och revisionskompetens. Enligt Koden ska majoriteten av utskottets ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större ägare. I Nyfosas fall var hälften av utskottets ledamöter fram till årsstämman den 6 maj 2025 (Jens Engwall och David Mindus) beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, varför Nyfosa fram till årsstämmodagen avvek från Koden i detta avseende. För perioden därefter var dock oberoendekravet i förhållande till bolaget och bolagsledningen uppfyllt. Oberoendekravet i förhållande till bolagets större ägare har dock varit uppfyllt under hela året. Avvikelsen från Koden skedde mot bakgrund av att styrelsen bedömt nuvarande sammansättning som bäst lämpad för en effektiv och gedigen behandling av revisionsutskottets uppgifter. Därutöver har Koden tillämpats under 2025 utan avvikelser.

# Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

Revisionsutskottet har under året sammanträtt vid sju tillfällen, varvid bland annat bolagets interna kontroll och styrning, hållbarhetsarbete samt kvartalsbokslut och delårsrapportering har behandlats. För uppgifter om närvaro vid dessa möten, se tabell på föregående sida.

## 7 VD och koncernledning

VD utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner. Av VD-instruktionen framgår bland annat att VD är ansvarig för bolagets förvaltning och styrelserapportering samt beredning av frågor som kräver beslut av styrelsen, exempelvis fastställande av delårsrapport och årsredovisning, beslut om större förvärv, försäljningar eller investeringar samt upptagande av större lån. VD har utsett en koncernledning som ansvarar för olika delar av verksamheten. Nyfosas koncernledning består, utöver VD, för närvarande av CFO, COO, finanschef, transaktionschef samt chefsjurist. VD fungerar som koncernledningens ordförande och fattar beslut i samråd med övrig koncernledning. Koncernledningen sammanträder minst en gång i månaden för att diskutera aktuella frågor i bolagets verksamhet.

### *Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*

Vid årsstämman den 23 april 2024 fastställdes nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Nyfosa. Riktlinjerna fastställdes att gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämman 2028.

Ersättningen till ledande befattningshavare kan bestå av en fast och en rörlig del samt pensions- och andra förmåner. Den fasta ersättningen ska vara marknadsmässig och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning kan utgå till ledande befattningshavare där styrelsen bedömer att det är lämpligt. Den rörliga ersättningen ska belöna specifika i förväg fastställda resultat- eller prestationsmål. Den rörliga ersättningen ska fastställas genom enkla och transparenta kriterier samt vara maximerad. Mål för rörlig ersättning ska relateras till finansiella mål, hållbarhetsmål, operativa mål eller individuella mål inom respektive persons ansvarsområde. Rörlig ersättning ska inte vara pensionsgrundande och ska som huvudregel inte överstiga 50 % av respektive ledande befattningshavares årliga fasta ersättning.

Bolaget kan vidare utge viss ersättning kopplad till ledande befattningshavares förvärv av aktier eller aktierelaterade instrument inom ramen för aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Sådan ersättning ska i normalfallet inte överstiga 15 % av befattningshavarens årliga fasta ersättning. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. För mer information om utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram se bolaget hemsida [www.nyfosa.se](http://www.nyfosa.se)

Styrelsen ska äga rätt att tillfälligt frångå, helt eller delvis, riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Om styrelsen gör avsteg från riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare ska detta redovisas i ersättningsrapporten inför nästkommande årsstämma.

Storleken på ersättningar som utgått för 2025 framgår av not 7. Ersättningsrapporten för 2025 samt riktlinjerna för

ersättning till ledande befattningshavare i sin helhet finns publicerade på bolagets hemsida, [www.nyfosa.se](http://www.nyfosa.se).

## 8 Revisor

Revisorn är en oberoende granskare av bolagets räkenskaper och ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolaget och dess finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska styrelsens och VD:s förvaltning samt översiktligt granska bolagets hållbarhetsredovisning. Revisorn rapporterar till årsstämman.

Vid årsstämman den 6 maj 2025 omvaldes KPMG AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Huvudansvarig revisor är Marc Karlsson, auktoriserad revisor samt medlem i FAR. Revisorerna har deltagit vid två styrelsemöten för att redogöra för KPMG AB:s revisionsprocess i Nyfosa samt för att ge styrelsens ledamöter möjlighet att ställa frågor utan ledningens närvaro. Därutöver har revisorerna deltagit vid samtliga ordinarie möten med revisionsutskottet. Revisionsutskottet utvärderar revisorn årligen för att försäkra sig om att revisorns saklighet och oberoende inte kan ifrågasättas. Revisorn bekräftar årligen sitt oberoende i revisionsberättelsen.

Utöver revisionsuppdraget har KPMG AB under 2025 anlåtats för ytterligare tjänster, främst rådgivning kring bolagsskatt och moms. Sådana tjänster har alltid och endast tillhandahållits i den utsträckning som är förenlig med reglerna i revisionslagen (2001:883) och FAR:s yrkesetiska regler avseende revisors opartiskhet och självständighet.

## Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

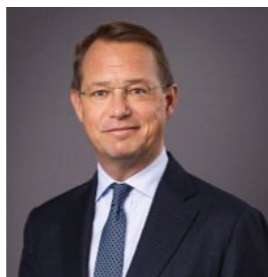
Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

## Styrelse



### David Mindus

Styrelseordförande

Födelseår: 1972

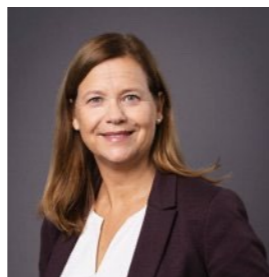
Ledamot sedan: 25 april 2023

Utbildning och arbetslivs-  
erfarenhet: Civilekonom,  
Stockholms universitet. VD  
för AB Sagax sedan 2004.

Övriga pågående uppdrag:  
VD och styrelseledamot i AB  
Sagax. Styrelseledamot i  
Hemsö Fastighets AB (samt  
andra koncernbolag),  
Söderport Property  
Investment AB (samt andra  
koncernbolag) och Mindustri  
AB (samt andra  
koncernbolag).

Aktieinnehav i bolaget: David  
Mindus äger 16,8 % av  
kapitalet och 29,1 % av  
rösterna i AB Sagax, som i sin  
tur innehar 45 000 000 aktier  
i Nyfosa.

*Beroende i förhållande till  
bolaget, koncernledningen och  
bolagets större ägare.*



### Maria Björklund

Styrelseledamot

Födelseår: 1970

Ledamot sedan: 23 april 2024

Utbildning och arbetslivs-  
erfarenhet: Ekonomie  
magister, Handelshögskolan,  
Göteborgs Universitet.

Tidigare erfarenheter som  
bland annat Chef för  
Alternativa Investeringar på  
Tredje AP-fonden, AMF  
alternativa investeringar,  
alternativa räntebärande  
portföljförvaltare Postens  
Pensionsstiftelse fastigheter,  
infrastruktur och private  
equity samt flertalet styrelse-  
uppdrag i bl.a. Hemsö  
Fastighets AB, Trophi  
Fastighets AB, Trenum AB och  
Fastighets AB Regio.

Övriga pågående uppdrag:  
Chef Alternativa investeringar  
på Sjunde AP-fonden.  
Styrelseordf. i AP7 Fastigheter  
AB (samt andra koncernbolag)  
och styrelseledamot i Urban  
Escape AB.

Aktieinnehav i bolaget: 8 323

*Oberoende i förhållande till  
bolaget, koncernledningen och  
bolagets större ägare.*



### Ulrika Danielsson

Styrelseledamot

Födelseår: 1972

Ledamot sedan: 23 april 2024.

Utbildning och arbetslivs-  
erfarenhet: Civilekonom,  
Handelshögskolan,  
Göteborgs Universitet.  
Tidigare erfarenheter som  
CFO på Atrium Ljungberg,  
ekonomi- och finansdirektör  
(CFO) på Castellum och  
styrelseledamot i John  
Mattson Fastighetsföretagen  
AB samt Slättö Förvaltning  
AB.

Övriga pågående uppdrag:  
Vice ordförande i Sparbanken  
Alingsås AB. Styrelseledamot i  
Platzer Fastigheter Holding  
AB, Pandox Aktiebolag,  
Storytel AB, Infranord AB,  
Näringsfastigheter Kallebäck  
AB samt Kallebäck Property  
Invest AB.

Aktieinnehav i bolaget: 1 900

*Oberoende i förhållande till  
bolaget, koncernledningen och  
bolagets större ägare.*



### Per Lindblad

Styrelseledamot

Födelseår: 1962

Ledamot sedan: 7 maj 2018

Utbildning och arbetslivs-  
erfarenhet: Master of science  
in Agriculture Economics, SLU  
Uppsala. Tidigare  
erfarenheter som bland annat  
VD i Landshypotek Bank  
Aktiebolag, styrelseledamot i  
Svenska Bankföreningen och  
Svensk Kooperation  
ekonomisk förening samt  
ledande befattningar inom  
SEB.

Övriga pågående uppdrag:  
Styrelseordförande i SFS –  
Svenska Ägg Service AB och i  
Lyckås AB samt  
styrelseledamot i Norion  
Bank AB samt Dina Försäkring  
AB.

Aktieinnehav i bolaget:  
11 000

*Oberoende i förhållande till  
bolaget, koncernledningen och  
bolagets större ägare.*



### Claes Magnus Åkesson

Styrelseledamot

Födelseår: 1959

Ledamot sedan: 19 april 2022

Utbildning och arbetslivs-  
erfarenhet: Civilekonom,  
Handelshögskolan,  
Stockholm. Advanced  
Management Programme,  
INSEAD, Frankrike. Tidigare  
erfarenheter som styrelse-  
ordförande i JM@Home AB,  
styrelseledamot i Concentric  
AB och Handicare Group AB,  
ekonomi- och finansdirektör,  
senior rådgivare samt  
ansvarig för IR hos JM AB,  
chefscontroller Asien,  
ekonomi- och finanschef  
Malaysia samt region-  
controller Asien i Ericsson-  
koncernen.

Övriga pågående uppdrag:  
VD och styrelseledamot i  
Anders Bodin Fastigheter AB  
och styrelseledamot i CM  
Åkesson AB.

Aktieinnehav i bolaget:  
10 000

*Oberoende i förhållande till  
bolaget, koncernledningen och  
bolagets större ägare.*

Aktieinnehav i bolaget per 31 december 2025 (inkl. eventuellt närståendeinnehav)

Marie Bucht Toresäter frånträdde styrelsen den 15 januari 2026.

## Innehåll

Introduktion

Affärsmodell och strategi

Finansiell utveckling

Risker och styrning

Hållbarhetsrapport

Finansiell information

Övrig information

## Ledande befattningshavare



### Carl-Johan Hugner

VD

Födelseår: 1985

Utbildning: Civilingenjör Industriell Ekonomi, Kungliga Tekniska högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Söderport Property Investment AB (och andra styrelseuppdrag inom koncernen) samt styrelseledamot i Hugner Invest AB.

Bakgrund: Tidigare erfarenheter som Head of Real Estate Investment Banking och Equity Partner på Pareto Securities AB samt styrelseledamot i Pareto Business Management AB.

Aktieinnehav i bolaget: 286 538

Teckningsoptioner i bolaget: 45 000



### Ann-Sofie Lindroth

CFO

Födelseår: 1976

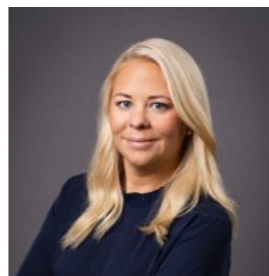
Utbildning: Civilekonomexamen, Ekonomihögskolan vid Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Söderport Property Investment AB (och andra styrelseuppdrag inom koncernen).

Bakgrund: Tidigare erfarenheter som ekonomichef på Hemfosa Fastigheter AB, revisor på EY Real Estate och fastighetsmäklare på Svensk Fastighetsförmedling.

Aktieinnehav i bolaget: 38 344

Teckningsoptioner i bolaget: 53 000



### Linn Ejderhamn

Chefsjurist

Födelseår: 1986

Utbildning: Juris kandidatexamen, Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Bakgrund: Tidigare erfarenheter som advokat vid advokatfirman Cederquist och Baker McKenzie Advokatbyrå, samt övervakningsspecialist på bolagsövervakningen Nasdaq Stockholm.

Aktieinnehav i bolaget: 9 873

Teckningsoptioner i bolaget: 50 000



### Johan Ejerhed

Finanschef

Födelseår: 1976

Utbildning: Civilingenjörs-examen, internationell industriell ekonomi (finansinriktning), Linköpings universitet.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Bakgrund: Tidigare erfarenhet som projektledare inom strukturerad fastighetsfinansiering på SEB.

Aktieinnehav i bolaget: 19 207

Teckningsoptioner i bolaget: 72 500



### Thomas Käll

Transaktionschef

Födelseår: 1980

Utbildning: Civilekonomexamen, Linköpings universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i TEJALÖV Invest AB och Visit Karlstad AB.

Bakgrund: Tidigare erfarenheter som projektledare inom transaktion på Nordanö Partners AB (fd. Leimdörfer) och Genesta Property Nordic AB samt som revisor på Ernst & Young AB.

Aktieinnehav i bolaget: 15 257

Teckningsoptioner i bolaget: 25 000



### Kristian Pamp

COO

Födelseår: 1982

Utbildning: Civilingenjör Samhällsbyggnad Kungliga Tekniska högskolan.

Övriga pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Bakgrund: Förvaltningschef Stenvärdet, regionchef Stendörren, chef Effektiv förvaltning och affärsområdeschef Castellum, fastighetschef och förvaltare Brostaden, CRES-konsult NIRAS.

Aktieinnehav i bolaget: -

Teckningsoptioner i bolaget: -

Aktieinnehav i bolaget per 31 december 2025 (inkl. eventuellt närståendeinnehav).

Teckningsoptioner i bolaget per 31 december 2025.

Anders Albrektsson och Josephine Björkman var ledande befattningshavare i bolaget fram till den 1 juli 2025.