

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse i Peab AB (publ) vid årsstämma den 29 april 2026, inklusive redogörelse för valberedningens arbete

Detta yttrande har upprättats av valberedningen i Peab AB (publ) i enlighet med regel 2.6 i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Yttrandet beskriver hur valberedningen har bedrivit sitt arbete, hur Koden har beaktats samt de överväganden som ligger till grund för valberedningens förslag till årsstämman 2026 avseende styrelsens sammansättning.

1. Valberedningens sammansättning

Valberedningen har utsetts i enlighet med de av årsstämman 2024 fastställda principerna för valberedningens tillsättning. Sammansättningen baseras på de största aktieägarna per den sista bankdagen i juni 2025 som önskat utse ledamot samt styrelsens ordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2026 utgörs av:

	Utsedd av:		Röstandel*
Anders Sundström	Ekhaga Utveckling AB	ordförande valberedningen	48,7 %
Christer Sterndahlen	Cicero Fonder		0,7 %
Suzanne Sandler	Handelsbanken Fonder		0,6 %
Anders Runevad		Styrelseordförande Peab AB	

*per 31 dec 2025

De aktieägare som utsett ledamöter representerar tillsammans cirka 50 procent av röstetalet i bolaget.

Valberedningen konstituerades den 16 oktober 2025, varvid Anders Sundström utsågs till ordförande. I samband med detta utträdde Ulf Liljedahl (AB Axel Granlund).

Inga arvoden har utgått för arbete i valberedningen.

Aktieägare har haft möjlighet att inkomma med förslag. Inga externa nomineringar eller förslag har mottagits.

2. Valberedningens arbete inför årsstämman 2026

Valberedningen har under perioden haft fyra protokollförda möten samt genomfört ett stort antal intervjuer och samtal, bland annat med samtliga stämموvalda styrelseledamöter. Valberedningen har även tagit del av och beaktat:

- styrelsens årliga utvärdering,
- styrelsens arbetsformer, kompetensbehov och förväntade utmaningar,
- bolagets strategi, marknadsläge och risker,
- hållbarhetsrelaterade krav,
- Kodens krav avseende mångfald, jämn könsfördelning och oberoende.

Valberedningen har därutöver granskat gällande valberedningsinstruktion (antagen 2024) och funnit att inga ändringar ska föreslås för 2026.

Valberedningen har bedömt arvodesnivåer och struktur med utgångspunkt att ersättningen ska vara konkurrenskraftig och möjliggöra att Peab attraherar och behåller styrelseledamöter med relevant kompetens, även i ett internationellt perspektiv.

3. Bedömning av nuvarande styrelses arbete och behov kommande år

Valberedningen bedömer att styrelsearbetet under det gångna året har fungerat väl och att styrelsen har en ändamålsenlig sammansättning med hänsyn till bolagets verksamhet, strategiska inriktning och riskbild. Styrelsen uppvisar en god balans mellan relevanta kompetensområden såsom entreprenad- och industriverksamhet, finansiell styrning, riskhantering, hållbarhet och bolagsstyrning.

Vid framtagandet av sitt förslag har valberedningen särskilt beaktat behovet av kontinuitet i kombination med kompletterande kompetens. Kontinuiteten säkerställs genom omval av befintliga ledamöter med god insikt i bolagets verksamhet, medan föreslaget nyval syftar till att ytterligare stärka styrelsens samlade kompetens inom områden av ökande strategisk betydelse.

Valberedningen bedömer vidare att den föreslagna styrelsen uppfyller Kodens krav avseende oberoende samt att sammansättningen i övrigt präglas av mångsidighet vad gäller erfarenhet och bakgrund, vilket bidrar till en väl fungerande och effektiv styrelse.

Mot denna bakgrund har valberedningen funnit det motiverat att föreslå nyval av Carl Mellander.

4. Mångfaldspolicy

Valberedningen har, i enlighet med punkt 4.1 i Koden, tillämpat en mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Valberedningen har därutöver ett tidigare fastställt kvantitativt mål att vardera kön ska vara representerat med minst 40 procent.

Den föreslagna styrelsen består av fyra kvinnor och fyra män. Målet är därmed uppfyllt.

5. Förslag till årsstämman

5.1 Ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår Runevad som ordförande vid årsstämman.

5.2 Antalet styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av åtta stämموvalda ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor.

5.3 Val av styrelseledamöter samt styrelseordförande

Valberedningen föreslår, för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- Omval av:
 - Anders Runevad
 - Fredrik Paulsson
 - Magdalena Gerger
 - Liselott Kilaas
 - Kerstin Lindell
 - Malin Persson:
 - Lars Sköld

Nyval av:

- Carl Mellander

Styrelseordförande:

- Anders Runevad

Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna ledamöter har den tid som krävs för uppdraget.

6.4 Särskild motivering för nyvalet av Carl Mellander

Carl Mellander bedöms tillföra styrelsen en finansiell och kapitalmarknadsrelaterad kompetens som är särskilt relevant för Peab med hänsyn till koncernens storlek, projektportfölj och finansieringsstruktur. Hans erfarenhet av finansiell styrning, riskhantering och kapitalmarknadsfrågor internationellt stärker styrelsens samlade förmåga att utöva en effektiv kontroll av bolagets finansiella rapportering, likviditetsplanering och långsiktiga finansieringsstrategi.

Denna kompetens bedöms vara av betydelse för att säkerställa att styrelsen även fortsättningsvis kan hantera de krav som följer av Peabs verksamhet, marknadsförutsättningar och regulatoriska omvärld.

6.5 Oberoendebedömning enligt Koden

Valberedningen har bedömt de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i enlighet med Koden, dvs. i förhållande till (i) bolaget och bolagsledningen samt (ii) bolagets större aktieägare.

Valberedningen gör följande bedömning:

- Fredrik Paulsson är inte oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, inte heller i förhållande till bolagets större aktieägare.
- Anders Runevad är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, men inte i förhållande till bolagets största aktieägare.
- Övriga föreslagna ledamöter bedöms vara oberoende i förhållande till såväl bolaget och bolagsledningen som bolagets större aktieägare.

Valberedningen konstaterar att styrelsen därmed uppfyller Kodens krav på oberoende. Valberedningen har därutöver inte identifierat några ytterligare omständigheter som påverkar de föreslagna ledamöternas oberoende enligt Koden.

6.6 Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn

Valberedningen föreslår att arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå enligt följande:

Styrelse

- Ordförande: 1 700 000 kronor (föregående år: 1 450 000 kronor)
- Varje övrig styrelseledamot: 670 800 kronor (föregående år: 645 000 kronor)

Revisionsutskott

- Ordförande: 176 800 kronor (föregående år: 170 000 kronor)
- Ledamot: 85 800 kronor (föregående år: 82 500 kronor)

Finansutskott

- Ordförande: 127 400 kronor (föregående år: 122 500 kronor)
- Ledamot: 85 800 kronor (föregående år: 82 500 kronor)

Ersättningsutskott

- Ordförande: 127 400 kronor (föregående år: 122 500 kronor)
- Ledamot: 85 800 kronor (föregående år: 82 500 kronor)

Ingen anställd i Peab kommer att vara ledamot i något styrelseutskott.

Revisionsarvode föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Revisor

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen omval av Ernst & Young AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämmen 2027. Bolaget har meddelat att auktoriserade revisorn Jonas Svensson kommer att vara huvudansvarig revisor, förutsatt att årsstämman beslutar i enlighet med förslaget.

Förslöv, mars 2026

Valberedningen i Peab AB (publ)