

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Bonava AB (publ), org.nr 556928–0380 ("Bolaget"), på Pelarsalen Nalen, David bagares gata 17 i Stockholm, onsdagen den 9 april 2025 kl. 15:00 – 16:15

Närvarande: Aktieägare och ombud, bilaga 1, med angivande av antal aktier och röster

1. STÄMMANS ÖPPNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 1)

Styrelsens ordförande Mats Jönsson hälsade aktieägare, och övriga närvarande, välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Mats Jönsson till ordförande vid stämman.

Det antecknades att Bolagets chefsjurist Hedvig Wallander ombetts att föra dagens protokoll.

Stämman beslutade att aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier, anställda i bolaget och andra personer som inte var aktieägare som antecknats vid inregistreringen till stämman var välkomna att närvara vid stämman, men utan rätt att yttra sig eller delta i stämmans beslut.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 3)

Stämman beslutade att godkänna den av Euroclear Sweden AB, på uppdrag av Bolaget, upprättade förteckningen över anmälda och närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden, bilaga 1, att gälla såsom röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare i förväg lämnat särskilda instruktioner för röstning och att en sammanställning av röstinstruktionerna fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av sammanställningen.

4. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING (DAGORDNINGENS PUNKT 4)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning, bilaga 2, som varit infört i kallelsen till stämman.

Styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

5. VAL AV TVÅ JUSTERINGSMÄN ATT JÄMTE ORDFÖRANDEN JUSTERA DAGENS PROTOKOLL (DAGORDNINGENS PUNKT 5)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Mari Lindblad, ombud för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt samt Skandia Fonder AB och Erik Durhan, ombud för Öhman Marknad Sverige Bred.

6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 6)

Det antecknades att kallelsen publicerades på Bolagets hemsida den 5 mars 2025 och var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 7 mars 2025. Upplysning om att kallelse har skett annonserades i Dagens Nyheter den 7 mars 2025.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

7. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE (DAGORDNINGENS PUNKT 7)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024 och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2024 var framlagda innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen, liksom revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för samma tidsperioder.

Bolagets huvudansvarige revisor Patrik Adolfson kommenterade arbetet med revisionen av Bolaget under 2024, revisionsberättelsen samt yttrandet avseende efterlevnaden av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

8. STYRELSEORDFÖRANDENS REDOGÖRELSE FÖR STYRELSEARBETET (DAGORDNINGENS PUNKT 8)

Bolagets styrelseordförande Mats Jönsson redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2024.

9. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS PRESENTATION (DAGORDNINGENS PUNKT 9)

Bolagets verkställande direktör Peter Wallin redogjorde för Bolagets verksamhet och utveckling under räkenskapsåret 2024.

Vid den efterföljande frågestunden besvarade verkställande direktören och styrelseordföranden frågor från aktieägarna.

10. BESLUT OM:

A. FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING, SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING (DAGORDNINGENS PUNKT 10 A)

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för koncernen avseende räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade meddelat att de avstår från att rösta.

B. DISPOSITIONER BETRÄFFANDE VINST ELLER FÖRLUST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 10 B)

Stämman beslutade att balansera tillgängliga vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag. Stämman beslutade vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning ska ske till aktieägarna.

C. ANSVARSFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR (DAGORDNINGENS PUNKT 10 C)

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2024.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg hade meddelat att de avstår från att rösta.

11. BESLUT OM ANTALET AV STÄMMAN VALDA STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISORER (DAGORDNINGENS PUNKT 11)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet ordinarie styrelseledamöter ska vara åtta (8) utan några styrelsesuppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

12. BESLUT OM ARVODEN ÅT DE AV STÄMMAN VALDA STYRELSELEDAMÖTERNA OCH REVISORSARVODEN (DAGORDNINGENS PUNKT 12)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen, exklusive ersättning för utskottsarbete, för tiden intill nästa årsstämma, ska utgå med ett totalt belopp om 3 240 000 kronor, varav 860 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 340 000 kronor till vardera övrig stämmovald ledamot.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att i tillägg till detta arvode ska för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden det utgå ett mötesarvode om 22 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att utöver ordinarie styrelsearvode, ska ersättning till ledamöterna i revisionsutskottet utgå med 160 000 kronor till ordföranden och 80 000 kronor till vardera övrig ledamot.

Stämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att utöver ordinarie styrelsearvode, ska ersättning till ledamöterna i ersättningsutskottet utgå med 80 000 kronor till ordföranden och 38 000 kronor till vardera övrig ledamot.

Stämman beslutade att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

13. VAL AV STYRELSE, STYRELSEORDFÖRANDE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER (DAGORDNINGENS PUNKT 13)

Valberedningens ordförande presenterade valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Mats Jönsson, Per-Ingemar Persson, Nils Styf, Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall samt till nyval utse Anneli Jansson och Paula Röttorp till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Viveca Ax:son Johnson hade avböjt omval som ledamot. Valberedningens ordförande presenterade valberedningens förslag om omval av Mats Jönsson till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Samtliga vid stämman närvarande aktieägare beslutade i enlighet med valberedningens förslag, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält att de röstar emot förslaget, att till styrelseledamöter utse Mats Jönsson, Per-Ingemar Persson, Nils Styf, Olle Boback, Anette Frumerie, Tobias Lönnevall, Anneli Jansson och Paula Röttorp för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Mats Jönsson till styrelsens ordförande.

Valberedningens ordförande presenterade valberedningens förslag att utse det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att PwC meddelat att Johan Rippe kommer att utses till huvudansvarig revisor om stämman väljer PwC till Bolagets revisor. Förslaget av revisor är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än hälften av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

14. VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN OCH VALBEREDNINGENS ORDFÖRANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 14)

Årsstämman beslutade om följande valberedning inför årsstämman 2026. Peter Hofvenstam, nominerad av Nordstjernen AB, Olof Nyström, nominerad av Fjärde AP Fonden och Oscar Bergman, nominerad av Swedbank Robur Fonder. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande.

15. BESLUT OM INSTRUKTION FÖR VALBEREDNINGEN (DAGORDNINGENS PUNKT 15)

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att anta ny instruktion för valberedningen att gälla fram till dess att stämman beslutar annat. Instruktionen har varit införd i kallelsen till stämman, bilaga 2.

16. FRAMLÄGGANDE AV RAPPORT OM ERSÄTTNINGAR FÖR GODKÄNNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 16)

Ordföranden presenterade Bolagets rapport om ersättningar för 2024, bilaga 3. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att godkänna den presenterade rapporten om ersättningar för 2024.

Det antecknades att samtliga närvarande aktieägare biträdde beslutet, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält att de röstat emot förslaget.

17. BESLUT OM:

A. LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM (DAGORDNINGENS PUNKT 17 A)

Ordföranden presenterade förslaget till långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram samt överlåtelse av B-aktier i Bolaget under incitamentsprogrammet, som funnits infört i kallelsen till stämman, bilaga 2.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om införande av incitamentsprogrammet.

B. ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BONAVA UNDER INCITAMENTSPROGRAMMET (DAGORDNINGENS PUNKT 17 B)

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om överlåtelse av högst 1 241 000 B-aktier i Bolaget till deltagare i 2025 års incitamentsprogram.

Antecknades att samtliga närvarande aktieägare biträdde beslutet.

18. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION AV AKTIER (DAGORDNINGENS PUNKT 18)

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av A-aktier och B-aktier i bolaget i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen, som funnits infört i kallelsen till stämman, bilaga 2. Antecknades att bemyndigandet att emittera A-aktier bara är avsett att användas tillsammans med en emission av B-aktier där antalet A-aktier och B-aktierna står i relation till varandra.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier.

Antecknades att samtliga närvarande aktieägare beslutade i enlighet med styrelsens förslag, med undantag för de aktieägare som i förväg anmält att de röstar emot förslaget.

19. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ATT VERKSTÄLLA FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BONA VA (DAGORDNINGENS PUNKT 19)

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv och överlåtelse av B-aktier i Bolaget, som funnits infört i kallelsen till stämman, bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Antecknades att samtliga närvarande aktieägare beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

20. STÄMMANS AVSLUTANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 20)

Ordföranden tackade Viveca Ax:son Johnson och Patrik Adolfson för det arbete som de utfört genom sina uppdrag för Bolaget.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Mats Jönsson

Hedvig Wallander

Justeras av:

Mari Lindblad

Erik Durhan

Bilagor

1. Förteckning över anmälda och närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden
2. Kallelse till årsstämma 2025
3. Ersättningsrapport om ersättningar för 2024

FÖRTECKNING AV VID STÄMMAN FÖRETRÄDDA AKTIEÄGARE OCH AKTIER

[EJ OFFENTLIG INFORMATION]

Kallelse till årsstämma i Bonava AB (publ)

Aktieägarna i Bonava AB (publ), org. nr. 556928–0380, ("**Bonava**"), kallas härmed till årsstämma onsdagen den 9 april 2025 klockan 15.00 i Pelarsalen Nalen, David Bagares gata 17, Stockholm. Inregistrering till bolagsstämman börjar kl. 14.30.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 1 april 2025,
- dels till bolaget anmält sitt deltagande vid årsstämman senast torsdagen den 3 april 2025 via bolagets webbplats www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2025, eller per telefon 08-402 92 26 till Euroclear Sweden AB, eller per brev till adress Bonava AB "Årsstämma 2025", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Vid anmälan vänligen uppge namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och antalet eventuella biträden (högst två) samt i förekommande fall uppgift om ombud.

Deltagande genom ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas. För att underlätta registreringen vid årsstämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda på ovanstående adress senast den 3 april 2025. Fullmaktformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2025, samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i årsstämman måste den som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till årsstämman, omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Framställningen av bolagsstämмоaktieboken per avstämningsdagen den 1 april 2025 kommer att beakta rösträttsregistreringar som har gjorts senast den 3 april 2025.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
9. Verkställande direktörens presentation
10. Beslut om:
 - A. fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - B. dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - C. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
11. Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter och revisorer
12. Beslut om arvoden åt de av stämman valda styrelseledamöterna och revisorsarvoden
13. Val av styrelse, styrelseordförande och revisionsbolag eller revisorer
14. Val av ledamöter till valberedningen och valberedningens ordförande
15. Beslut om instruktion för valberedningen
16. Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande
17. Beslut om
 - A. långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, och
 - B. överlåtelse av B-aktier i Bonava under incitamentsprogrammet
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv och överlåtelse av B-aktier i Bonava
20. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Valberedningen för Bonava, som inför årsstämman 2025 består av Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjärnan AB, tillika valberedningens ordförande), Olof Nyström (nominerad av Fjärde AP-fonden), Lennart Francke (nominerad av Swedbank Robur Fonder) och Mats Jönsson (styrelsens ordförande, adjungerad), har framlagt förslag till beslut såvitt avser punkterna 2, 11–13 och 15 i dagordningen.

Punkt 2: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Mats Jönsson väljs till stämmans ordförande, eller, vid förhinder för honom, den som valberedningen i stället anvisar.

Punkt 10 B: Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel om totalt 6 765 314 TSEK balanseras i ny räkning. Någon utdelning till aktieägarna föreslås således inte.

Punkt 11: Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter och revisorer

Valberedningen föreslår att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska vara åtta (8) ordinarie ledamöter utan några styrelsesuppleanter.

Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

Punkt 12: Beslut om arvoden åt de av stämman valda styrelseledamöterna och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen exklusive ersättning för utskottsarbete, för tiden intill nästa årsstämma, utgår med ett totalt belopp om 3 240 000 kronor (tidigare 2 805 000 kronor) fördelat med 860 000 kronor (tidigare 825 000 kronor) till styrelsens ordförande, dvs. en höjning med 35 000 kronor och 340 000 kronor (tidigare 330 000 kronor) till respektive övrig stämmovald styrelseledamot, dvs. en höjning med 10 000 kronor.

I tillägg till ovan föreslagna arvoden, för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden ska utgå ett mötesarvode om 22 000 kronor (tidigare 21 000 kronor) till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden, dvs. en höjning med 1 000 kronor. Förslaget motiveras av den ytterligare tid som resor medför för styrelseledamöter bosatta utanför Norden.

Valberedningen föreslår att, utöver ordinarie styrelsearvode, ersättning till ledamöterna i revisionsutskottet utgår med 160 000 kronor (tidigare 154 000 kronor) till ordföranden och 80 000 kronor (tidigare 77 000 kronor) till vardera övrig ledamot, dvs. en höjning med 6 000 kronor respektive 3 000 kronor.

Valberedningen föreslår därtill att, utöver ordinarie styrelsearvode, ersättning till ledamöterna i ersättningsutskottet utgår med 80 000 kronor (tidigare 77 000 kronor) till ordföranden och 38 000 kronor (tidigare 36 000 kronor) till vardera övrig ledamot, dvs. en höjning med 3 000 kronor respektive 2 000 kronor.

Vidare föreslås att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13: Val av styrelse, styrelseordförande och revisionsbolag eller revisorer

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av styrelseledamöterna Mats Jönsson, Per-Ingemar Persson, Nils Styf, Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall samt nyval av Anneli Jansson och Paula Röttorp. Viveca Ax:son Johnson har avböjt omval som ledamot. Valberedningen föreslår vidare omval av Mats Jönsson som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Information om styrelseledamöterna finns tillgänglig på bolagets webbplats www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2025.

Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"). PwC har meddelat bolaget att Johan Rippe kommer vara huvudansvarig revisor om årsstämman väljer PwC. Förslaget av revisor är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Punkt 14: Val av ledamöter till valberedningen och valberedningens ordförande

Bolagets större aktieägare har meddelat att de avser att föreslå att årsstämman 2025 utser Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjernan), Olof Nyström (nominerad av Fjärde AP-fonden) och Oscar Bergman (nominerad av Swedbank Robur Fonder), med Peter Hofvenstam som valberedningens ordförande. Ägarna som föreslås representeras i valberedningen innehar cirka 38 procent av aktierna och cirka 57 procent av rösterna i Bolaget.

Punkt 15: Beslut om instruktion för valberedningen

Valberedningen föreslår att nedanstående instruktion för valberedningens sammansättning och arbete i Bonava ska ersätta nuvarande instruktion och gälla fram till dess att bolagsstämman beslutar annat.

1. Valberedningens arbetsuppgifter

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår att valberedningen, inför varje årsstämma, ska bereda och lämna förslag till:

- ordförande vid årsstämma,
- antal bolagsstämموvalda ledamöter i styrelsen och revisorer,
- val av ordförande och övriga bolagsstämموvalda ledamöter i styrelsen,
- arvode till styrelsen, med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val av revisionsbolag eller revisorer,
- arvode till revisorer, och
- eventuella förändringar i instruktionen för valberedningen.

Valberedningen ska motivera förslaget till styrelse mot bakgrund av kravet enligt Svensk kod för bolagsstyrning på att mångsidighet, bredd i styrelsen och en jämn könsfördelning ska eftersträvas samt redogöra för den mångfaldspolicy som tillämpats.

Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de styrelse- eller revisorsval som ska förekomma vid stämman, i relevanta fall.

Valberedningens förslag ska senast sex veckor före årsstämma tillställas bolaget genom dess styrelseordförande och ska vara utformat på sätt att bolaget kan uppfylla kraven i aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning.

2. Ledamöter

Valberedningen ska bestå av minst tre (3) och högst fyra (4) av årsstämman utsedda ledamöter. Inför årsstämman ska bolaget koordinera ett nomineringsförfarande genom att ge de fyra röstmässigt största aktieägarna i bolaget enligt den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den sista bankdagen i december varje år möjlighet att nominera varsin valberedningsledamot till årsstämman. Om tillfrågad aktieägare avstår från att nominera en ledamot till valberedningen och detta resulterar i att färre än tre ledamöter nomineras genom ovanstående förfarande ska bolaget ge ytterligare aktieägare – i röstmässig storleksordning – möjlighet att nominera varsin ledamot till dess att tre ledamöter har nominerats. Ledamöterna ska utses för tiden intill nästa årsstämma. Ordförande i valberedningen ska likaså utses vid årsstämman. Den som genom ovanstående nomineringsförfarande har nominerats av den röstmässigt största aktieägaren ska nomineras till ordförande i valberedningen om inte de nomineringsberättigade aktieägarna kommer överens om att någon av de andra nominerade ledamöterna ska föreslås till ordförande i valberedningen.

Förändringar i valberedningens sammansättning kan ske i följande fall.

- En ledamot avlider eller önskar avgå i förtid eller om en aktieägare önskar byta sin nominerade ledamot, varvid en begäran ska skickas till valberedningens ordförande (eller om begäran avser ordföranden, till annan ledamot i valberedningen) och mottagandet ska innebära att begäran har blivit verkställd.
- En aktieägare som har en av sig nominerad ledamot i valberedningen säljer hela sitt innehav i bolaget, varvid sådan nominerad ledamot ska anses ha avgått från valberedningen per automatik, eller om det i övrigt sker en väsentlig förändring av ägarförhållandena i bolaget, varvid valberedningen har rätt att självständigt besluta att entlediga och/eller utse ytterligare ledamöter i syfte att valberedningens sammansättning ska återspegla ägarförhållandena i bolaget.
- Det finns vakanta platser i valberedningen och valberedningen beslutar att erbjuda sådana platser till aktieägare eller ledamöter nominerade av aktieägare i syfte att valberedningens sammansättning ska återspegla ägarförhållandena i bolaget.

Även i nämnda fall av förändringar i valberedningen utses eventuella nya ledamöter för tiden intill nästa årsstämma. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras av bolaget så snart som möjligt.

3. Sammanträden

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst 2/3 av ledamöterna närvarar vid ett möte som föregåtts av kallelse med information om vad som ska avhandlas. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

4. Arvode

Valberedningens ledamöter ska inte erhålla något arvode från bolaget. Bolaget ska dock svara för skäliga kostnader rimligen förenade med valberedningens uppdrag.

5. Valberedningens närvaro vid bolagsstämma

Minst en ledamot av valberedningen ska alltid närvara vid årsstämman.

6. Ändringar av dessa instruktioner

Valberedningen ska löpande utvärdera dessa instruktioner och sitt arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

Punkt 16: Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner rapporten över ersättningar för räkenskapsåret 2024.

Punkt 17: Beslut om A. långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, och B. överlåtelse av B-aktier i Bonava under incitamentsprogrammet

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) för VD och koncernledning i Bonava och om överlåtelse av B-aktier i Bonava enligt punkterna A och B nedan. Deltagande i LTIP 2025 kräver ett eget aktieäggande i Bonava.

A. LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM

Motiv till LTIP 2025

Det huvudsakliga motivet till att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram är att sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTIP 2025 ger ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutveckling och skapat aktieägarvärde bland deltagarna. Incitamentsprogram bedöms vidare underlätta för Bonava att rekrytera och behålla personer i koncernledningen.

Programmet löper under tre år. För att delta i LTIP 2025 krävs ett eget aktieäggande i Bonava. Efter den fastställda intjänandeperioden kommer deltagarna vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Bonava, förutsatt att vissa prestationsvillkor är uppfyllda.

Deltagare i LTIP 2025

LTIP 2025 omfattar koncernledningen, inklusive bolagets VD. Eventuella tillkommande personer som rekryterats till koncernledningen men ännu inte påbörjat sin anställning i Bonava-koncernen när anmälan om att delta i programmet senast ska ske, kan erbjudas deltagande villkorat av att anställningen påbörjas.

Den privata investeringen och tilldelning av prestationsaktierätter

För att kunna delta i LTIP 2025 krävs att deltagaren investerar i ett eget aktieäggande i Bonava ("**Investeringsaktier**") som allokeras till LTIP 2025. Investeringsaktierna ska särskilt förvärfas för LTIP 2025, alternativt kan ett befintligt aktieinnehav som inte utgör Investeringsaktier i ett annat befintligt eller pågående LTIP-program användas som Investeringsaktier förutsatt att deltagaren antingen uppfyller Bonavas aktieinnehavsrekommendation nedan eller, efter styrelsens beslut, om deltagaren varit förhindrad att förvärva investeringsaktier under investeringsperioden till följd av att denne haft insiderinformation.

Deltagaren kan investera maximalt en (1) månadslön (enligt lönenivå per den 1 januari 2025), före skatt i LTIP 2025, motsvarande 8 procent av respektive deltagares årliga fasta grundlön. Investering kan ske upp till 100 procent av maximal investering. För VD gäller att varje Investeringsaktie berättigar till sex prestationsaktierätter och för övriga medlemmar av koncernledningen gäller att varje Investeringsaktie berättigar till fem prestationsaktierätter. Deltagare i Bonavas LTIP-program rekommenderas att, genom tilldelningar av LTIP-aktier och egna investeringar, över tid ackumulera och behålla aktier i Bonava i sådan omfattning att deras respektive innehav uppgår till ett värde motsvarande minst sex (6) bruttomånadslöner. För VD rekommenderas i stället ett innehav motsvarande minst tolv (12) bruttomånadslöner.

Villkor för prestationsaktierätter

- Prestationsaktierätter tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.
- Prestationsaktierätter kan inte överlåtas eller pantsättas.
- Varje prestationsaktierätt kan ge innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2028.
- Rätt att erhålla B-aktier enligt prestationsaktierätterna förutsätter att deltagaren inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna och, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Bonava-koncernen fram till offentliggörandet av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2028.
- För tilldelning av B-aktier med stöd av prestationsaktierätter krävs därutöver att två finansiella prestationsmål uppnåtts av Bonava.

- För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer Bonava att kompensera deltagarna om Bonavas utdelningar, sett över hela intjänandeperioden, överstiger den nivå som fastslagits i bolagets utdelningspolicy. Utdelnings-kompensation sker avseende de B-aktier som deltagaren erhåller.

Prestationsmål

För tilldelning av B-aktier med stöd av prestationsaktierätter krävs en viss grad av måluppfyllelse avseende Bonavas ackumulerade operativa rörelseresultat (EBIT) mätt under 2025 enligt ett intervall som styrelsen fastställt ("**Prestationsmål 1**") respektive totalavkastningen¹ på Bonavas B-aktie på Nasdaq Stockholm mätt under en period som inleds efter publiceringen av bolagets delårsrapport för första kvartalet 2025 och avslutas efter publiceringen av bolagets delårsrapport för första kvartalet 2028 ("**Prestationsmål 2**"), där 40 procent av prestationsaktierätterna kommer att avse måluppfyllelse av Prestationsmål 1 och 60 procent av prestationsaktierätterna kommer att avse måluppfyllelse av Prestationsmål 2. Uppnås inte miniminivån i fastställda intervall kommer inte prestationsaktierätterna att berättiga till några aktier och uppnås maximinivån i respektive intervall berättigar varje prestationsaktierätt till en B-aktie i Bonava.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2025, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska även äga rätt att sälja aktier för deltagares räkning i samband med tilldelning för att täcka den skattskyldighet som uppkommer för deltagaren. Om det sker betydande förändringar i Bonava-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja prestationsaktierätterna enligt LTIP 2025 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal B-aktier som ska tilldelas enligt prestationsaktierätterna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2025 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Bonavas finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas.

Omfattning

Det maximala antalet B-aktier i Bonava som kan tilldelas enligt LTIP 2025 ska vara begränsat till 1 241 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,4 procent av samtliga aktier och cirka 0,2 procent av samtliga röster i bolaget per dagen för kallelsen. Antalet B-aktier som omfattas av LTIP 2025 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bonava genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, utdelningskompensation eller liknande

¹ Inklusive återinvesterade utdelningar.

bolagshändelser, i enlighet med villkoren för LTIP 2025, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två alternativa säkringsåtgärder för LTIP 2025; antingen ett säkringsarrangemang (equity swap) med en bank för säkerställande av leverans av B-aktier under programmet eller överlåtelse av B-aktier i Bonava till berättigade deltagare i LTIP 2025. Styrelsen anser det senare alternativet vara att föredra. Styrelsen har därför föreslagit att årsstämman ska besluta om överlåtelse av B-aktier i Bonava som innehas av bolaget samt bemyndiga styrelsen att verkställa förvärv av B-aktier i Bonava (se punkten B nedan och punkt 19 på dagordningen). Styrelsen föreslår också att styrelsen ska ha rätt att verkställa överlåtelse av B-aktier i Bonava, vilka innehas av bolaget, på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för sociala avgifter enligt programmet. Skulle årsstämman emellertid inte godkänna styrelsens förslag kan styrelsen komma att ingå ovannämnda säkringsarrangemang med en bank för att säkerställa bolagets skyldighet att leverera B-aktier enligt programmet. Ett sådant säkringsarrangemang med en bank kan även komma att användas i syfte att täcka kostnader för sociala avgifter som uppkommer till följd av LTIP 2025.

Programmets kostnader

Vid ett antagande om en aktiekurs om 9 kronor vid investeringstillfället, att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör en maximal investering, att samtliga deltagare är kvar i programmet fram till tilldelning respektive utbetalning samt att maximalt antal aktier utges vid utbetalning, beräknas den totala kostnaden för LTIP 2025, inklusive uppskattade kostnader för sociala avgifter, uppgå till cirka 18 miljoner kronor. Kostnaden motsvarar cirka 0,6 procent av Bonavas börsvärde baserat på en aktiekurs om 9 kronor. Den årliga kostnaden för LTIP 2025 inklusive sociala avgifter beräknas uppgå till cirka 6 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar, vilket motsvarar cirka 0,6 procent av Bonavas totala personalkostnader inklusive sociala avgifter för 2024. LTIP 2025 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att prestationsaktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad och periodiseras över intjänandeperioden.

Effekter på viktiga nyckeltal

Den beräknade årliga kostnaden för LTIP 2025 om 6 miljoner kronor (baserat på ovan angivna antaganden) motsvarar på proformabasis för 2024 en negativ effekt om cirka 0,07 procentenheter på Bonavas rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,02 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Bonavas finansiella resultat som förväntas uppstå genom en ökning av deltagarnas engagemang, inlåsning och aktieäggande och möjligheten till ytterligare tilldelning av aktier enligt programmet överväger de kostnader som är relaterade till LTIP 2025.

Beredning av förslaget

LTIP 2025 har beretts av Bonavas styrelse och ersättningsutskott.

Övriga incitamentsprogram i Bonava

Det finns sedan tidigare aktierelaterade incitamentsprogram, LTIP 2022 och LTIP 2023, i Bonava, se not 4 i Bonavas årsredovisning för 2024 som hålls tillgänglig på Bonavas hemsida www.bonava.com senast från och med den 18 mars 2025.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om LTIP 2025.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om införande av LTIP 2025 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

B. ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BONAVA UNDER INCITAMENTSPROGRAMMET

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av B-aktier i Bonava enligt nedan är villkorat av att årsstämman först fattat beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2025) i enlighet med punkt A ovan.

Överlåtelse av B-aktier i Bonava till deltagare i LTIP 2025

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta B-aktier i bolaget enligt följande:

- Högst 1 241 000 B-aktier i Bonava får överlåtas (eller det högre antal B-aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, utdelningskompensation eller liknande bolagshändelser i enlighet med villkoren för LTIP 2025).
- B-aktierna får överlåtas till deltagare i LTIP 2025 som enligt villkoren för LTIP 2025 har rätt att erhålla B-aktier.
- Överlåtelse av B-aktier ska ske vid den tidpunkt och i övrigt enligt de villkor som gäller för LTIP 2025.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktierna utgör ett led i genomförandet av LTIP 2025. Därför anser styrelsen det vara till fördel för bolaget att överlåta B-aktier enligt förslaget.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt punkt 17 B ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Punkt 18: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emissionsbemyndigande för styrelsen enligt följande.

Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av A-aktier och B-aktier i bolaget i den mån sådan emission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid nyemission av aktier som motsvarar tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman.

Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att genomföra förvärv av bolag eller verksamheter, eller del av sådana, alternativt för anskaffning av kapital att användas till sådana förvärv eller för att kunna stärka bolagets finansiella ställning och/eller skapa en större likviditetsbuffert för finansieringsåtaganden.

Punkt 19: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv och överlåtelse av B-aktier i Bonava

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i Bonava. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm och till ett pris per B-aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den s.k. spreaden), dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av mäklarföretag på bolagets uppdrag får priset för B-aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bonava ligger utanför kursintervallet. Betalning för B-aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta egna B-aktier. Överlåtelse av B-aktier får ske med högst det totala antalet egna B-aktier som Bonava vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av B-aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av B-aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i kontanter eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelserna på de B-aktier i Bonava som överlåts, med den eventuella avvikelse som styrelsen finner lämplig i det enskilda fallet.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna B-aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av bolag och verksamheter genom betalning med egna B-aktier och att fortlöpande kunna anpassa Bonavas kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra leverans av B-aktier och täcka kostnader (inklusive kostnader för sociala avgifter och utbetalningar enligt syntetiska aktier) vid genomförandet av Bonavas, vid var tid förekommande, incitamentsprogram.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt punkt 18 och 19 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 322 816 756 aktier, varav 30 158 334 A-aktier och 292 658 422 B-aktier. Varje A-aktie medför tio (10) röster och varje B-aktie medför en (1) röst. Det totala antalet röster i bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 594 241 762 röster. Bolaget äger vid tidpunkten för offentliggörande av kallelsen 1 245 355 egna B-aktier, motsvarande 1 245 355 röster vilka inte kan företrädas vid stämman.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets och eller dotterbolags ekonomiska situation eller förhållanden som avser bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Hantering av personuppgifter

Vid all hantering av personuppgifter med anknytning till stämman följer Bonava AB och Euroclear Sweden AB följande GDPR-policy:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>

Handlingar

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande samt information om föreslagna styrelseledamöter hålls tillgängliga på bolagets webbplats www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2025. Styrelsens fullständiga förslag och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning hålls tillgängliga hos bolaget på Lindhagensgatan 74 i Stockholm och på bolagets webbplats senast tre veckor före stämman samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-postadress. Handlingarna kommer att läggas fram vid stämman.

Stockholm, mars 2025

Bonava AB (publ)

Styrelsen

Rapport om ersättningar 2024

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Bonavas riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2023, har tillämpats under 2024. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till Bonavas verkställande direktör. Dessutom innehåller rapporten en sammanfattning av Bonavas utestående och under 2024 avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutas av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 4 på sid. 68-71 i årsredovisningen 2024.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995: 1554) finns i not 4 i företagets årsredovisning för 2024.

Information om ersättningsutskottets arbete 2024 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sid. 37-42 i årsredovisningen 2024.

Utveckling under 2024

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sid. 9-11 i årsredovisningen 2024.

Riktlinjer för ersättning

I Bonavas riktlinjer för ersättning anges att ersättning till den verkställande direktören ska vara på marknadsmässiga villkor och stödja bolagets långsiktiga strategi. En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande av bolagets affärsstrategi och skydd av dess långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att bolaget kan säkra kvalificerad personal. För detta ändamål är det nödvändigt att bolaget erbjuder konkurrenskraftig ersättning.

Ersättningen till den verkställande direktören består av grundlön, rörlig kontantersättning, pension och andra förmåner.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2023, finns på sid. 40 i årsredovisningen 2024. Revisorns rapport om huruvida företaget har följt riktlinjerna finns på företagets webbplats.

Utöver ersättningar som omfattas av riktlinjerna för ersättning, har årsstämman för Bonava beslutat att genomföra långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed hållbarhet samt bolagets långsiktiga värdeskapande genom de definierade prestationsmåten.

Totalersättning till verkställande direktör

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktör räkenskapsåret 2024

		Grundlön	Rörlig kontant-ersättning	Aktie-relaterad ersättning	Förmåner	Tjänste-pension	Övrig ersättning	Total-ersättning
Peter Wallin verkställande direktör	TSEK	8 629	2 859	0	6	2481	0	13 975
	Andel av total-ersättning	61%	20%	0%	0%	18%	0%	100%

Grundlön inkluderar biltillägg, semesterersättning och arbetstidsförkortning. Förmåner inkluderar vårdförsäkring- och friskvårdsbidrag. Övrig ersättning inkluderar i förekommande fall avgångsvederlag. Rörlig kontanterersättning avser intjänad och faktiskt utbetald ersättning hänförlig till räkenskapsåret och prestation under 2024. Aktierelaterad ersättning och eventuell utbetald ersättning, redovisas närmare i tabell 2 nedan. Rörlig kontanterersättning och aktierelaterad ersättning (rörlig ersättning) uppgick till 20 procent av total ersättning.

Rörlig kontanterersättning

Rörlig kontanterersättning är kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier med tydlig koppling till bolagets fördefinierade finansiella och kvalitativa mål. Rörlig kontanterersättning uppgår till högst 60 procent av den årliga fasta kontanterersättningen. Utfallet relateras till uppfyllelsen av uppställda målsättningar avseende lönsamhet samt tillväxt för koncernen. Styrelsen ansvarar för bedömningen av verkställande direktörens utfall. De finansiella komponenter som styrelsen utgått ifrån vid beslut om rörlig lön till verkställande direktör är rörelseresultatet före ränta och skatt, antal sålda bostäder samt antal produktionsstartade bostäder. Kvalitativa mål har innefattat åtgärder för att främja stabilitet och behålla nyckelpersoner under den utmanande marknadssituationen under året. Incitamentsprogrammets utfall för 2024 var villkorade av att förutbestämda finansiella kriterier uppfylldes. Utfallet för räkenskapsåret 2024 uppgick till 64 procent av den maximala möjligheten.

Aktierelaterad ersättning

Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bonava har under 2024 haft tre utestående långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram till ca 50 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bonavakoncernen (LTIP 2021, LTIP 2022 samt LTIP 2023). Syftet med programmen är att sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande, att skapa ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutvecklingen samt att underlätta att rekrytera och behålla personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner.

Samtliga program är treåriga prestationsbaserade aktieprogram. Från och med LTIP 2022 ingår även möjlighet till matchningsaktier motsvarande 1/9 av maximalt möjligt antal aktier som kan tilldelas efter programmets slut. För att kunna delta i programmen krävs att

deltagarna investerar i ett eget aktieäggande i Bonava AB, så kallade investeringsaktier, som allokeras till det aktuella programmet. Samtliga program har ett tak om 400% av aktiekursen (inklusive eventuell kompensation för utdelningar) vid intjäning.

I samband med beslutet om en nyemission 2024 fastställdes en fondemissionsfaktor på 1,847059, vilket påverkade de två pågående LTI-programmen. Omräkningen innebar att varje aktierätt i programmen omräknades för att ge rätt till 1,847059 B-aktier i Bonava. På samma sätt justerades även de syntetiska aktierätterna, som är utformade för att möjliggöra kontant utbetalning motsvarande värdet av 1,847059 aktier vid utbetalningstillfället. Syftet med dessa justeringar är att säkerställa att deltagarna i LTI-programmen fortsatt behandlas rättvist och proportionerligt, i enlighet med beslut fattade av bolagsstämman och styrelsen.

Med anledning av nyemissionen lanserades inget LTI-program 2024.

LTIP 2021:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2021 – 2023 för målet ROCE. Målen TSR och relativ TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2021 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2024. Ingen utbetalning har gjorts då prestationsmålen i programmet inte uppfylldes.

LTIP 2022:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2022 – 2024 för målet EBT. Målet TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2022 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2025. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2025.

LTIP 2023:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2023 – 2025 för målet EBIT. Målet TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2023 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2026. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2026.

Tabell 2 – Ersättning till verkställande direktör i aktier

Namn	Program	Antal investerade aktier	Antal tilldelade aktierätter ¹	Värdet på tilldelade aktierätter (SEK) ²	Antal ej intjänade aktierätter (eng. unvested)	Antal intjänade aktier (eng. vested)	Värdet på intjänade aktier (SEK)
Peter Wallin, verkställande direktör	LTIP 2021 ³	5 983	66 306	6 238 706	66 306	0	0
	LTIP 2022 ⁴	0	0	0	0	0	0
	LTIP 2023 ⁵	33 747	280 497	5 609 943	280 497	0	0
	TOTALT	39 730	346 803	11 848 649	346 803	0	0

¹ Varav syntetiska aktier efter omräkning för LTIP 2021 är 33 153 och för LTIP 2023 är 140 249.

² Aktiepris vid tilldelning var för LTIP 2021 94,09 SEK, LTIP 2023 20,00 SEK. Värdet på tilldelade aktierätter och syntetiska aktier är inte diskonterat för prestationskrav.

³ Antalet tilldelade aktierätter respektive ej intjänade aktierätter om 35 898 är multiplicerade med omräkningsfaktor 1,847059.

⁴ Verkställande Direktör har varit förhindrad från att delta i LTI 2022 med anledning av insiderinformation.

⁵ Antalet tilldelade aktierätter respektive ej intjänade aktierätter om 151 862 är multiplicerade med omräkningsfaktor 1,847059.

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

Tabell 3 – Förändring av ersättning och företagets resultat under de senaste tre rapporterade räkenskapsåren

Årlig förändring	2021/2022	2022/2023	2023/2024
<i>Ersättning verkställande direktör⁶</i>			
Årlig förändring i totalersättning	-0,5%	10,1% ⁷	8,6% ⁸
<i>Bolagets resultatutveckling</i>			
Rörelseresultat ⁹	-23%	-30%	-56%
<i>Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)</i>			
Bonava AB ¹⁰	22% ¹¹	-7% ¹²	28% ¹³

Återkrav av ersättning

Styrelsen har ej reducerat eller återkrävt utbetalad ersättning.

Genomförandet av riktlinjerna

Inga avvikelser från riktlinjerna har gjorts under året. Styrelsen och ersättningsutskottet har behandlat ersättningar i enlighet med den process och de principer som anges i riktlinjerna.

⁶ Totalersättningen avser utbetalad eller intjänad ersättning under 2024 och inkluderar samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell 1.

⁷ Ökning av grundlön, pensionsavsättning samt STI utfall har medfört en högre total ersättning för 2023 i jämförelse med 2022.

⁸ Ökning av grundlön samt STI utfall har medfört en högre total ersättning för 2024 i jämförelse med 2023.

⁹ Exklusive jämförelsestörande poster. För mer information se not 25 på sid.85 i årsredovisningen 2024.

¹⁰ Totalersättning för samtliga övriga anställda i moderbolaget Bonava AB dividerat med antal heltidsekvivalenter i moderbolaget vid utgången av respektive år.

¹¹ Omstrukturering av moderbolaget har inneburit utbetalning av ersättning till anställda under året 2022 i samband med omställningen, medan antalet heltidsekvivalenter minskat vid årets slut jämfört med 2021.

¹² Bolaget har haft lägre kostnader för omstrukturering under 2023 jämfört med 2022 vilket innebär en lägre genomsnittlig ersättning för anställda i bolaget.

¹³ Ökade grundlöner och STI-utfall under 2024, i kombination med färre antal anställda vid årets slut, har lett till att den totala genomsnittliga ersättningen har ökat 2024 jämfört med 2023.