



Bolagsstyrning

Verksamhet

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport, som är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), innehåller viktig information om hur Bonava följer Koden, om aktieägarna, valberedningen, årsstämman, styrelsen och dess arbete inklusive utskott, ersättning och fördelning av ansvarsuppgifter inom styrningsmodellen. I bolagsstyrningsrapporten beskrivs också Bonavas system för intern kontroll och riskhantering, vilket enligt aktiebolagslagen och Koden är styrelsens ansvar. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av styrelsen och lämnas i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och redogör för Bonavas bolagsstyrning under 2024.

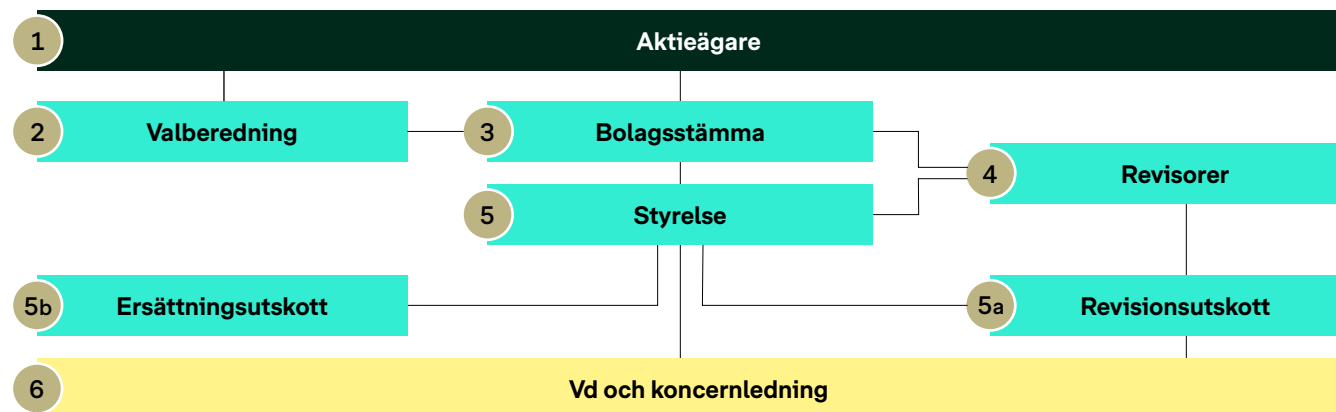
Regelverk, styrmodell och intern kontroll

Bonava vill med en god bolagsstyrning säkerställa ett ansvarsfullt och hållbart arbetssätt över tid. Den styrningsmodell som tillämpas ger en transparent och tydlig fördelning av mandat och ansvar och en effektiv hantering av relevanta risker och nödvändiga kontroller. Målsättningen är att skapa en långsiktigt hållbar verksamhet som över tid skapar värde till aktieägarna och övriga intressenter.

Regelverk och styrmodell

Bonava är ett svenskt publikt aktiebolag som noterades på Nasdaq Stockholm 2016. Bolagsstyrningen i Bonava följer svensk lag, bolagsordningen, Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter samt de regler och rekommendationer som ges ut av relevanta organisationer. I de länder där Bonava driver verksamhet följs den lagstiftning och övriga regler som är tillämpliga lokalt. Bonava följer även god sed på värdepappersmarknaden, vilket bland annat innebär att koncernen tillämpar Koden.

Bonavas bolagsordning fastställdes vid bolagsstämman den 10 april 2024 och återfinns i sin helhet på [bonava.com](https://www.bonava.com). Bolagsordningen föreskriver att bolaget ska direkt eller genom dotterbolag, utveckla och investera i bostäder och bedriva handel med fastigheter samt bedriva annan med ovan nämnda verksamheter förenlig verksamhet, samt dessutom ombesörja



vissa koncerngemensamma uppgifter såsom att tillhandahålla stabstjänster. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolaget kan inte fatta några beslut i strid mot bolagsordningen utan att först hänskjuta en sådan fråga till bolagsstämman för beslut och eventuell ändring av bolagsordningen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Bonava följer Koden utan några avvikelser. Inga överträdelser av Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har förekommit.

1 Aktieägare

Bonavas aktie noterades på Nasdaq Stockholm 2016. Vid årsskiftet uppgick antalet aktier i bolaget till 322 816 756 aktier. Aktiekapitalet var per samma datum 538 MSEK och kvotvärdet per aktie uppgick till 1,67 SEK.

Antalet kända aktieägare uppgick vid årsskiftet till cirka 28 260. Bolagets fem största aktieägare var vid årsskiftet Nordstjernan AB, Fjärde AP-fonden, Schroders, Nordea Liv & Pension och Swedbank Robur Fonder. Läs mer om Bonavas aktier och aktieägare på sidorna 149–150.

2 Valberedning

Valberedningen är ett organ som inrättats av årsstämman med uppgift att lägga fram förslag om antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, inklusive styrelsens ordförande, samt förslag om styrelsens arvodering, inklusive eventuellt särskilt arvode för utskottsarbete. Valberedningen ska också lägga fram förslag om årsstämmans ordförande och om revisorer och deras arvodering. Om det behövs ska valberedningen även lägga fram förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen.

Valberedning inför årsstämman 2025

Vid årsstämman 2024 i Bonava utsågs Peter Hofvenstam från Nordstjernan AB, Olof Nyström från Fjärde AP Fonden och Lennart Francke från Swedbank Robur Fonder till valberedning för årsstämman 2025. Därutöver är styrelsens ordförande adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande. Ingen särskild ersättning har utgått till valberedningens ledamöter. Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman samt på [bonava.com](https://www.bonava.com). Valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy.

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Ledamöter ¹⁾	Utседd av	Oberoende ²⁾
Peter Hofvenstam, valberedningens ordförande	Nordstjernen AB	Ja/Nej
Olof Nyström	Fjärde AP Fonden	Ja/Ja
Lennart Francke	Swedbank Robur Fonder	Ja/Ja

¹⁾ Samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot.

²⁾ Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen/
till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren.

3 Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bonavas högsta beslutsfattande organ och är ett forum för samtliga aktieägare att utöva sitt inflytande. Bolagsstämman beslutar om ändringar i bolagsordningen. Kallelse till bolagsstämma sker genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida samt annonseras i Post och Inrikes Tidningar. Samtidigt som kallelse sker annonseras en upplysning om att kallelse har skett i Dagens Nyheter.

Årsstämma 2024

Under 2024 hölls det en ordinarie årsstämma den 10 april 2024 då val av styrelse och andra sedvanliga frågor beslutades.

Därutöver hölls en extra bolagsstämma den 7 februari 2024 då det beslutades om en nyemission av A- och B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 1 050 MSEK före transaktionskostnader.

Årsstämma 2025

Bonavas ordinarie årsstämma 2025 äger rum den 9 april 2025 i Stockholm. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget vid årsstämman om skriftlig begäran inkommit till styrelsen fram till den 19 februari 2025, vilket bolaget har informerat om på sin hemsida i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024. Bonava eftersträvar att styrelsen, ledningsgruppen, valberedningen och revisorn ska vara närvarande vid årsstämman. För mer information om årsstämman, se sidan 153 eller Bonavas hemsida, bonava.com.

4 Revisor

Bolagets finansiella räkenskaphandlingar och bokföring samt styrelsens och koncernledningens förvaltning granskas och revideras av bolagets revisor.

På årsstämman den 10 april 2024 omvaldes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC") till revisor för perioden fram till årsstämman 2025.

Valet skedde på valberedningens förslag vilket överensstämde med revisionsutskottets rekommendation. Till huvudansvarig revisor har den auktoriserade revisorn Patrik Adolfson utsetts.

Revisorn ska rapportera till revisionsutskottet om inte obehöriga fel inom redovisningsområdet och vid misstankar om oegentligheter. Revisorn ska minst en gång per år, normalt i samband med bokslutssammanträde, till bolagets styrelse rapportera om sina iakttagelser vid granskningen av bolaget och sin bedömning av bolagets interna kontroll. Revisorn deltar också vid årsstämman för att föredra revisionsberättelsen som beskriver granskningsarbetet och gjorda iakttagelser.

5 Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bonavas organisation och administration.

Bonavas styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vid årsstämman den 10 april 2024 beslutades att omvälja Viveca Ax:son Johnson, Mats Jönsson, Per-Ingemar Persson, Nils Styf, Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall till styrelseledamöter. Årsstämman beslutade även att välja Mats Jönsson till styrelseordförande.

För information om styrelseledamöterna och deras uppdrag utanför bolaget samt innehav av aktier i Bonava, se avsnittet "Styrelse". Styrelsen har fastslagit en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för vd. Därutöver har styrelsen också beslutat om ett antal övergripande policyer för bolagets verksamhet, se sidan 41. Dessa interna styrdokument behandlas minst en gång per år och uppdateras därtill löpande för att följa lagar, eller när behov annars föreligger.

Styrelsen och oberoende

Bolagets styrelse har bedömts uppfylla Kodens krav på oberoende då samtliga sju av de stämmovalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen.

Samtliga ledamöter utom Viveca Ax:son Johnson och Tobias Lönnevall har bedömts uppfylla kravet på oberoende i förhållande till större aktieägare (i båda dessa fall med avseende på Nordstjernen AB).

Styrelsens ordförande

Styrelseordförande väljs på bolagsstämman och leder arbetet i styrelsen. Vid årsstämman den 10 april 2024 valdes Mats Jönsson till styrelseordförande.

Styrelsens arbete under 2024

Bolagets styrelse har under 2024 haft 17 möten. På dagordningen inför varje ordinarie styrelsemöte fanns ett antal stående punkter: vd:s genomgång av verksamheten, försäljningar och investeringar, finansiell rapportering, sammanfattning av större exponeringar och rapport om eventuella brister i arbetsmiljö eller avvikelser från Uppförandekoden.

Styrelsen har under 2024 arbetat med bolagets långsiktiga finansiering. Arbetet har bland annat omfattat det finansieringspaket som slutfördes under första halvåret 2024 och som innefattade genomförandet av en nyemission, en förlängning av befintligt obligationslån samt en förlängning av bolagets låneavtal. Därutöver har styrelsen arbetat med frågor relaterade till det förändrade marknadsläget i affärsenheterna och dess påverkan på den lokala affären samt beslut om större försäljningar och investeringar av mark och projekt.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Vid årsstämman den 10 april 2024 beslutade stämman, i enlighet med förslag från valberedningen, att fram till nästa årsstämma ska ett årligt arvode utgå med 825 000 SEK till styrelseordföranden och 330 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Stämman beslutade vidare att i tillägg till detta arvode ska styrelseledamot boende i Europa men utanför Norden erhålla ett mötesarvode om 21 000 SEK för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden. Stämman beslutade samtidigt att fram till nästa årsstämma ska, för arbetet i revisionsutskottet, ett årligt arvode utgå med 154 000 SEK till ordföranden och 77 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställda i bolaget samt för arbetet i ersättningsutskottet, ska ett årligt arvode utgå med 77 000 SEK till ordföranden och 36 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställd i bolaget. Inga särskilda arvoden har utgått för övrigt utskottsarbete.

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Utvärdering av styrelsen

Styrelsens ordförande initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. 2024 års utvärdering har utförts genom att styrelseledamöterna intervjuats enskilt av styrelsens ordförande. Det sammanställda resultatet från intervjuerna har sedan gåtts igenom och diskuterats på ett styrelsemöte. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan genomföras för att effektivisera styrelsearbetet.

Åsikten är också att få en uppfattning om 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 har redovisats inom styrelsen och har av styrelsens ordförande delgivits valberedningen.

Styrelsens utskott

Styrelsen har för närvarande två utskott: ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Utskottens uppgifter regleras närmare i de årligen fastställda utskottsinstruktionerna.

5a Revisionsutskott

Revisionsutskottet har bland annat till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering.

Revisionsutskottet arbetar efter en årligen fastställd agenda och har från och med årsstämman den 10 april 2024 bestått av styrelseledamöterna Tobias Lönnevall, tillika ordförande, Per-Ingemar Persson och Nils Styf, av vilka ingen är anställd av bolaget.

Under 2024 har revisionsutskottet haft fem möten. Bonavas revisor deltog vid samtliga möten. Vid mötena har exempelvis bolagets delårsrapporter och finansiering, inklusive framtagandet av ett långsiktigt finansieringspaket, den externa revisionens inriktning och bolagets interna kontroll behandlats.

5b Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har bland annat till uppgift att bereda frågor om ersättningsprinciper till vd och andra ledande befattningshavare samt individuell ersättning till vd i enlighet med ersättningsprinciperna.

Ersättningsutskottet arbetar efter en årligen fastställd agenda och har från och med årsstämman den 10 april 2024 bestått

Översikt över styrelsens arbete 2024¹⁾

Fjärde kvartalet (okt-dec)

- Delårsrapport Q3
- Budgetmöte
- Diskussion STI 2024
- Utvärdering av styrelsen och vd

Tredje kvartalet (juli-sept)

- Delårsrapport Q2
- Strategimöte

Första kvartalet (jan-mars)

- Genomförande av nyemission
- Bokslutskommuniké Q4
- Utfall STI 2023
- Kallelse, dokumentation årsstämma
- Års- och hållbarhetsredovisning
- Framtagandet av en långfristig finansiering

Andra kvartalet (april-juni)

- Konstituerande möte
- Beslut styrelsens arbetsordning och övriga styrelsepolicyer
- Beslut styrelsens utskott
- Delårsrapport Q1
- Diskussion implementering av reviderad strategi
- Uppdatering hälsa och säkerhet
- Årsstämma

2024

¹⁾ Förutom ämnen som specifikt omnämns ovan finns det andra områden som kontinuerligt diskuteras, såsom vd:s genomgång av verksamheten, uppföljning och uppdatering av bolagets finansiering, försäljningar och investeringar och sammanfattning av större exponeringar.

av styrelseledamöterna Mats Jönsson, tillika ordförande, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall, av vilka ingen är anställd av bolaget.

Ersättningsprinciperna omfattar bland annat förhållandet mellan fast och eventuell rörlig ersättning samt sambandet mellan prestation och ersättning, huvudsakliga villkor för eventuell bonus och incitamentsprogram samt huvudsakliga villkor för ickemonetära förmåner, pension, uppsägning och avgångsvederlag. För vd gäller även att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Aktierelaterade incitamentsprogram till koncernledningen och andra ledande befattningshavare beslutas dock av årsstämman.

Under 2024 har ersättningsutskottet haft tre ordinarie möten och ett extrainsatt möte. Ledamöterna har närvarat vid

samtliga möten. Vid mötena behandlades bland annat rörlig och annan ersättning till ledande befattningshavare samt riktlinjer för sådan ersättning.

6 Vd och koncernledning

Ansvarsfördelningen mellan vd och styrelsen framgår av styrelsens arbetsordning samt av styrelsen upprättad vd-instruktion och beslutsordning. Vd fungerar som koncernledningens ordförande och fattar beslut i samråd med koncernledningen.

Styrelsen utvärderar löpande vd:s arbete och prestationer. En utförlig vd-utvärdering har gjorts under hösten 2024 och diskuterats på ett styrelsemöte. Koncernledningen består av vd, CFO, affärsenhetscheferna i Tyskland, Sverige, Finland och Baltikum, samt SVP Brand and Culture och Chief Legal Officer.

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Koncernledningen träffas regelbundet och vid behov hålls kompletterande möten. Under 2024 sammanträdde koncernledningen 10 gånger. Utöver detta har koncernledningen haft löpande avstämningar och tät kontakt per telefon och e-post under året.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang vd och övriga medlemmar av koncernledningen. För mer information om ersättning till ledande befattningshavare se not 4.

Målsättningen med de riktlinjer som antogs på bolagets årsstämma den 10 april 2024 är att Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig ersättning som möjliggör att personer med högsta möjliga kompetens kan såväl rekryteras som behållas inom Bolaget. Det totala ersättningspaketet ska stödja Bolagets långsiktiga strategi. Ersättningen till Bolagets ledning består av fast lön, kortsiktig rörlig kontant ersättning, långsiktig rörlig aktiebaserad ersättning, pension och andra förmåner. Vid fastställande av den fasta lönen ska den enskilda befattningshavarens ansvarsområden, erfarenhet och uppnådda resultat beaktas. Den fasta lönen revideras antingen varje år eller vartannat år. All rörlig ersättning är relaterad till den fasta lönen, samt belönar uppfyllelsen av i förväg uppställda målsättningar av i huvudsak ekonomisk art. All rörlig ersättning i Bonava är utformad för att motivera och belöna värdeskapande aktiviteter som stödjer bolagets långsiktiga operationella och finansiella mål.

Vad gäller pension erbjuder Bonava premiebaserade lösningar, vilket innebär att Bonava betalar premier som utgör en viss andel av den anställdes lön. Styrelsen äger rätt att frånga ovanstående riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bonava har under året haft tre aktiebaserade incitamentsprogram som vart och ett omfattat inbjudan till cirka 45 nyckelpersoner.

Styrelsen beslutade att för 2024 inte införa ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledningen och vissa nyckelpersoner, men har för avsikt att föreslå långsiktiga incitamentsprogram ånyo från 2025. Under 2024 avslutades det aktiebaserade incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman 2021.

Enligt villkoren för det programmet måste åtminstone miniminivån för respektive beslutat prestationsmål uppnås för att aktie-

Ersättning och närvaro vid styrelsens möten 2024

Bolagsstämnovalda ledamöter	Invald år	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag	Totalt utbetalt årligt arvode, SEK
Totalt antal möten		17	5	4			
Ordf. Mats Jönsson	2020	17	-	4	Ja	Ja	895 250
Viveca Ax:son Johnson	2015	17	-	-	Nej	Ja	327 500
Per-Ingemar Persson	2021	17	5	-	Ja	Ja	404 000
Nils Styf	2022	17	5	-	Ja	Ja	404 000
Olle Boback	2023	17	-	-	Ja	Ja	431 500
Anette Frumerie	2023	17	-	4	Ja	Ja	363 250
Tobias Lönnevall	2023	17	5	4	Nej	Ja	516 250

rätter skulle kunna tilldelas till deltagarna vid programmets avslutande med avseende på det prestationsmålet. Då miniminivån inte uppnåddes för något av de beslutade prestationsmålen blev utfallet således noll i 2021 års program och inga aktierätter tilldelades därför deltagarna.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram	LTIP 2023	LTIP 2022	LTIP 2021
Antal som erbjöds att delta	44 ¹⁾	44	45
Antal som valde att gå med	21	28	36

¹⁾ Av dessa var tolv personer förhindrade att investera vid den ordinarie investeringsperioden på grund av insiderinformation. Vid den förlängda investeringsperioden valde elva av dessa att tacka ja.

Styrelsens rapport om intern kontroll

Intern kontroll över finansiell rapportering och riskhantering

Bonavas interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen är utformad för att hantera risker och säkerställa en hög tillförlitlighet i processerna kring upprättandet av de finansiella rapporterna samt för att säkerställa att tillämpliga redovisningskrav och andra krav på Bonava som noterat bolag efterlevs. Bonava följer Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission:s ("COSO") ramverk för att utvärdera ett företags interna kontroll över den finansiella rapporteringen, "Internal Control – Integrated Framework". Ramverket består av följande fem komponenter: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, samt uppföljning. Processen har utformats för att säkerställa en lämplig riskhantering inklusive tillförlitlig finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på

Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, koncernledningen och övrig personal.

Process för riskbedömning och internkontroll

Bonava har en central riskkommitté och en årlig process för systematisk riskbedömning och internkontroll vad avser finansiella och icke-finansiella risker. Riskkommittén består av bolagets CFO, Chief Legal Officer, SVP Brand and Culture, Group Head of Treasury och Group Head of Risk & Compliance. Denna process har ytterligare utvecklats under 2024 för att fokusera på de internkontroller som är mest väsentliga för Bonavas verksamhet. I början av året definierade alla berörda specialfunktioner de viktigaste internkontrollerna avseende ett antal olika områden, med särskilt fokus på de för bolaget huvudsakliga riskerna enligt föregående års riskbedömningsprocess. Riskkommittén definierade därefter de utvalda internkontroller som omfattades av 2024 års internkontroll. Under våren och sommaren, genomförde varje affärsenhet och koncernfunktion i Bonava en självskattning av sin interna kontroll avseende de enligt ovan definierade kontrollerna. Denna självskattning diskuterades och analyserades därefter närmare i en interaktiv process, där även riskkommittén ingår. Sedan resultatet av detta arbete delats med bolagets revisorer sammanställde kommittén på basis av ovan beskrivna process Bonavas årliga rapport om riskhantering och regelefterlevnad. Nämnada rapport godkändes av vd och revisionsutskottet, beslutades av styrelsen och tillställdes koncernledningen. Under hösten utförde koncernledningen och riskkommittén bolagets årliga riskbedömning, vilken bland annat ligger till grund för årsredovisningens riskavsnitt och nästa års process för internkontroll.

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Kontrollmiljö

Fördelning och delegering av ansvar har dokumenterats och kommunicerats i för styrelsen och bolagets styrande policyer. Styrelsen ser över och fastställer årligen följande policyer:

- Styrelsens arbetsordning
- Instruktion till vd
- Beslutsordning
- Finanspolicy
- Uppförandekod
- Bolagsstyrningspolicy
- Insiderpolicy
- Hållbarhetspolicy

Alla policyer beslutas av styrelsen. Utöver dessa har bolaget även andra typer av bindande styrdokument, inklusive ett antal Group Procedures vilka beslutas av vd. Samtliga interna styrdokument uppdateras regelbundet vid ändring av till exempel lagstiftning, redovisningsstandarder eller noteringskrav och när behov annars föreligger. Samtliga koncernens policyer och övriga styrdokument med tillämpning för hela koncernen är tillgängliga för alla anställda på bolagets intranät. Styrelsen övervakar och säkerställer kvaliteten på den interna kontrollen i enlighet med styrelsens arbetsordning och tillhörande instruktion för revisionsutskottet. Därtill har styrelsen antagit ett antal grundläggande riktlinjer som styr arbetet med riskhantering och intern kontroll. I dessa ingår riskbedömning och krav på kontrollaktiviteter för att hantera de mest väsentliga riskerna, i enlighet med den ovan beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen, samt rapportering. Ansvar och befogenheter samt styrdokument utgör, tillsammans med lagar och föreskrifter, kontrollmiljön inom Bonava. Under bolagsledningen har respektive namngiven dokumentägare det huvudsakliga ansvaret för att fastlagda styrdokument efterlevs. Därjämte anser bolaget att varje anställd har ett eget ansvar för att följa beslutade regler och processer. Bolaget underlättar för de anställda att ta detta ansvar genom olika informations- och utbildningsinsatser.

Riskbedömning

I enlighet med arbetsordningen gör styrelsen, samt revisionsutskottet, en gång om året, en genomgång av bolagets interna kontroll. Denna genomgång baseras på den ovan beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen.

Den övergripande riskanalysen tar i första hand sikte på risker inom följande områden:

- Bonavas omvärld
- Strategiska
- Operativa
- Hälsa och säkerhet
- Klimat och miljö
- Kundrelaterade
- Finansiella
- Legala

De risker som identifierats inom varje område värderas utifrån en bedömd sannolikhet och påverkan. Utfallet av riskanalysen utgör en del av den ovan beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen och ingår i den årliga rapporten om riskhantering och regelefterlevnad. För mer information avseende koncernens risker och riskhantering, se sidorna 55–57 och not 24.

Kontrollaktiviteter

Bonavas hantering av risker bygger på att ett antal kontrollaktiviteter sker på olika nivåer i affärsverksamheten och inom olika funktioner. Kontrollaktiviteterna ska säkerställa såväl effektivitet i Bonavas processer som en god hantering av identifierade risker. För affärsverksamheten är verksamhetssystemen grunden för den kontrollstruktur som satts upp och fokuserar på viktiga steg i affärsverksamheten som investeringsbeslut, produktionsstart samt försäljning. Bonava lägger stor vikt vid uppföljning av projekt.

Bonava har en central Treasury-funktion som kontrollerar finansiella risker i olika avseenden. Vidare finns IT-funktionen som har ett centralt ansvar för de väsentligaste IT-systemen inom Bonava. Därutöver har Bonava en central funktion för Human Resources Operations som hanterar löneadministrationen för de Nordiska länderna. Var och en av dessa funktioner har som krav att dess processer ska ha kontrollaktiviteter som hanterar identifierade risker på ett effektivt sätt.

Andra kontrollaktiviteter innefattar, utöver den ovan beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen, framför allt kvartalsvisa styrelsemöten i varje bolagiserad affärsenhet. Centrala inslag i dessa möten är rapportering och diskussion av finansiella prognoser och utfall, affärsenheternas strukturerade riskbedömning med mera. Bonava har även imple-

menterat ett omfattande compliance-program ("Our Foundation"). Programmet syftar till att minimera riskerna avseende bristande regelefterlevnad och affärsetik och innefattar bland annat skriftliga riktlinjer om antikorruption och konkurrensrätt, centrala och lokala rådgivare i dessa frågor, obligatoriska utbildningar i affärsetik, årliga gruppdiskussioner och ett visseblåsarprogram. För mer information se sidorna 55–57.

Information och kommunikation

Bonava har byggt upp en organisation för att säkerställa att den finansiella och icke-finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv. De interna styrdokument klargör vem som ansvarar för vad och den dagliga interaktionen mellan berörda människor gör att relevant information och kommunikation når samtliga berörda parter. Riktlinjer, instruktioner och manualer av betydelse för den finansiella rapporteringen kommuniceras till berörda medarbetare via Bonavas intranät. Instruktioner för den icke-finansiella rapporteringen har utvecklats under året för korrekt och effektiv rapportering.

Styrelsen erhåller regelbundet finansiella rapporter avseende Bonavas ställning och resultatutveckling. Koncernledningen erhåller månatligen finansiell information avseende utvecklingen av försäljning, resultat, genomgång och uppföljning av pågående och kommande investeringar samt likviditetsplanering.

Bolagets kommunikationspolicy säkerställer att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid lämplig tidpunkt. De anställda får, direkt eller indirekt, vara med och påverka utformningen av relevanta interna policyer och riktlinjer och har på så sätt varit direkt delaktiga i framtagandet av dessa interna styrdokument.

Övervakning, uppföljning och förbättring

Uppföljning sker löpande på samtliga nivåer i Bonava. Styrelsen utvärderar regelbundet den information som bolagsledningen och revisorerna lämnar. Vidare rapporterar bolagets revisor sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av den interna kontrollen direkt till styrelsen och revisionsutskottet.

Bonavas finansiella ställning och investeringar samt den löpande verksamheten diskuteras vid varje styrelsemöte. Styrelsen ansvarar även för övervakning av den interna kontrollen och för att tillse att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer. Detta arbete innefattar bland

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammas i samband med den externa revisionen. Det huvudsakliga underlaget för styrelsens övervakning utgörs av den tidigare beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen.

Utvärdering av behovet av en separat internrevisionsfunktion

Någon internrevisionsfunktion finns idag inte upprättad inom Bonava, utöver riskkommitténs verksamhet som innefattar inslag med karaktär av internrevision. Styrelsen har prövat frågan och bedömt att befintliga strukturer för uppföljning och utvärdering ger ett tillfredsställande underlag. Sammantaget medför detta att det inte anses motiverat att ha en särskild enhet för internrevision. Beslutet omprövas årligen.

Hållbarhet

Styrelsen beslutar om Bonavas hållbarhetsagenda och koncernövergripande hållbarhetsmål samt avger hållbarhetsredovisningen. Hållbarhet är inkluderat i bolagets strategi samt strategiska och långsiktiga mål.

Det viktigaste styrdokumentet för Bonavas hållbarhetsarbete är Bonavas Uppförandekod, som baseras på principerna för efterlevnad av FN:s Global Compact, samt Hållbarhetspolicy. Dessa, liksom samtliga övriga policyer, revideras årligen och fastslås av styrelsen. Styrelsen följer upp hållbarhetsagendan i sin helhet med samtliga hållbarhetsmål minst en gång per år. Områden som hälsa och säkerhet samt medarbetare, följs upp löpande vid varje styrelsemöte. Det lämnas också månatliga rapporter till styrelsen där eventuella incidenter och olyckor på arbetsplatserna ingår. Vd och Legal tar också upp eventuella övriga allvarliga incidenter eller händelser inom andra områden såsom exempelvis miljö vid styrelsemötena.

Under året har inga enstaka incidenter eller händelser inträffat som varit av den allvarlighetsgrad att det rapporterats till styrelsen.

Styrelsen får en årlig genomgång av aktuella och kommande förändringar i nationell, EU-rättsliga eller andra relevanta lagar och regelverk som rör hållbarhetsarbetet eller rapporteringen av detsamma. Styrelsen har fått information om CSRD och bolagets process, organisation och arbete med dubbel väsentlighetsanalys och intressentdialog.

Styrelsen får möjlighet till relevanta utbildningar, såsom till exempel digital utbildning i säkerhet på arbetsplatsen, vilket också är ett krav för att få besöka en svensk byggarbetsplats. I styrelsens årliga utvärdering av sitt arbete ingår hållbarhet. Medlemmarna i styrelsen har expertis som inkluderar bred styrelse- och ledarskaps erfarenhet samt specifika färdigheter som också inkluderar aspekter av vår hållbarhetsagenda. Styrelsens bedömning är att det finns relevant kompetens för den verksamhet som Bonava bedriver. I policyn Rules of Procedures for the Board of Directors finns klara instruktioner vad som gäller vid bland annat intressekonflikter.

Styrelsen avger hållbarhetsredovisningen, som ingår i Bonavas årsredovisning och har upprättats enligt Global Reporting Initiative (GRI Universal Standards 2021). Perioden för redovisningen är helåret 2024 och redovisningscykeln är årlig. Läs mer om Bonavas hållbarhetsagenda och redovisning på sidorna 6, 14–26, 41–42, 55–57 och 100–143 som utgör den legala hållbarhetsrapporten.

Organisation för hållbarhet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att granska, övervaka och vägleda Bonavas hållbarhetsarbete. Bonavas vd delegerar det strategiska ansvaret för hållbarhetsagendan till SVP Brand & Culture. Det operativa ansvaret innehas av Group Head of ESG Control & Reporting som samordnar hållbarhetsarbetet med övriga funktionsansvariga. Group Head of ESG Control & Reporting rapporterar till SVP Brand & Culture.

En ESG-kommitté etablerades 2022 som ett stödjande organ för Bonavas koncernledning och har som uppgift att säkerställa implementeringen av bolagets hållbarhetspolicy samt samordna frågor inom ESG-agendan tillsammans med bolagets affärsenheter. ESG-kommittén leds av Group Head of ESG Control & Reporting och därutöver ingår Chief Legal Officer, CFO, SVP Brand & Culture och Group Head of Health & Safety.

Group Head of ESG Control & Reporting leder även Bonavas kommitté för grön finansiering, som i övrigt består av medlemmar från Group Treasury.

Bonava har därtill en Group Head of Health & Safety med övergripande funktionsansvar för att utveckla koncerngemensamma processer och driva utvecklingsarbete för hållbarhetsaspekten hälsa och säkerhet. Group Head of Health & Safety leder Bonavas råd för hälsa- och säkerhet med syfte att bereda

beslutsunderlag till koncernledningen samt implementera beslut. I rådet för hälsa och säkerhet ingår representanter från respektive affärsenhet. Bonava har en Group Head of Risk & Compliance som ansvarar för att utveckla Bonavas processer för medvetet och proaktivt risk- och efterlevnadsarbete samt leder Bonavas riskkommitté.

Verksamhet

Bolagsstyrning

– Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Styrelse



Mats Jönsson

Styrelseledamot sedan 2020
Ordförande sedan 2021

Född: 1957

Utbildning: Civilingenjör,
Kungliga Tekniska högskolan
i Stockholm

Andra pågående uppdrag:
Styrelseordförande i Lekolar
Group AB och styrelseledamot
i NCC AB och Assemblin
Caverion Group.

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Koncernchef och vd för
Coor Service Management,
affärsenhetschef för Skanska
Services och divisionschef för
Skanska Sverige.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 290 000 B-aktier
och 735 294 optioner utställda
av Nordstjärnan AB



Viveca Ax:son Johnson

Styrelseledamot sedan 2015
Född: 1963

Utbildning: Samhällsveten-
skaplig gymnasieutbildning

Andra pågående uppdrag:
Styrelseordförande i Nord-
stjärnan AB, Axel och Margaret
Ax:son Johnsons stiftelse för
allmännyttiga ändamål samt
Bokförlaget Stolpe AB.
Styrelseledamot i FPG Media
AB.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 75 000 A-aktier
och 369 000 B-aktier samt
24 000 000 A-aktier och
55 731 795 B-aktier genom
bolaget Nordstjärnan AB

Övriga väsentliga uppdrag:

Andra revisionsuppdrag inkluderar
Anticimex Group AB (publ), Dometic Group AB
(publ), Nordstjärnan AB och Röko AB (publ).
Medlem av FAR.



Per-Ingemar Persson

Styrelseledamot sedan 2021
Född: 1956

Utbildning: Civilingenjör,
Lunds Tekniska Högskola

Andra pågående uppdrag:
Styrelseledamot i
Veidekke ASA samt Jacob
Bennet Holding AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Vd för Veidekke Sverige AB
och NVS Installation samt
varierande chefspositioner
inom Skanska-koncernen.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 49 700 B-aktier



Nils Styf

Styrelseledamot sedan 2022
Född: 1976

Utbildning: Civilekonom,
Handelshögskolan i
Stockholm

Andra pågående uppdrag:
Vd för Hemsö Fastighets AB
samt styrelseledamot i samt-
liga helägda respektive
delägda dotterbolag i Hemsö-
koncernen. Styrelseordfö-
rande i NP3 Fastigheter AB.
Styrelseledamot i Cibus
Nordic Real Estate AB (publ),
Mattssons Fastighetsutveck-
ling i Stockholm AB och Rigido
Invest AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Chief Investment Officer på
Citycon, Director på Areim,
Principal på Doughty Hanson
& Co, Associate på Deutsche
Bank och Analyst på Merrill
Lynch.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 137 778
B-aktier



Anette Frumerie

Styrelseledamot sedan 2023
Född: 1968

Utbildning: Civilingenjör,
Kungliga Tekniska högskolan
i Stockholm

Andra pågående uppdrag:
Koncernchef för Rikshem AB
(publ) och styrelseledamot i
Lindab International AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Vd för bostadsutvecklaren
BESQAB och affärsområdes-
chef för Residential Develop-
ment Nordic på Skanska.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 30 000 B-aktier



Olle Boback

Styrelseledamot sedan 2023
Född: 1953

Utbildning: Byggnadsingenjör,
Rudbecksskolan

Andra pågående uppdrag:
Styrelseordförande i
Sunparadise AG

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Senior Adviser för Bonava
Group. Vd för NCC:s verksam-
het i Tyskland.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 48 512 B-aktier



Tobias Lönnevall

Styrelseledamot sedan 2023
Född: 1980

Utbildning: Civilekonom,
Handelshögskolan i
Stockholm

Andra pågående uppdrag:
Investment Director på
Nordstjärnan och styrelseleda-
mot i Attendo AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet:
Finanschef för Landic
Property. Accenture Manage-
ment Consulting.

**Innehav i Bonava (inklusive
närstående)*:** 55 000 B-aktier

Föreslagna förändringar inför årsstämman 2025

Valberedningen föreslår 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.

*Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda, aktier per den 11 februari 2025.

Koncernledning



Peter Wallin

Vd och koncernchef sedan 2021

Född: 1967

Utbildning: Master i ekonomi, Uppsala universitet

Arbetslivserfarenhet: CFO och affärsrådeschef i Ratos, dessförinnan 18 års erfarenhet från ledande roller inom Skanska-koncernen, bland annat som koncern-CFO och linjechef för Skanskas byggverksamhet i Storbritannien, Polen och Tjeckien. Arbetande styrelseordförande för norska byggbolaget HENT och styrelseledamot i det norska Offshore-bolaget Aibel.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 299 967 B-aktier och 588 235 optioner utställda av Nordstjernen AB



Jon Johnsson

Vice vd och Chief Financial Officer sedan 2025

Född: 1975

Utbildning: Ekonomie kandidat, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet

Arbetslivserfarenhet: CFO i Karo Healthcare och CEVT, samt 11 års erfarenhet från ledande ekonomroller inom Atlas Copco, bl a som VP Finance för flera divisioner och Manager för Group Controlling. DeLaval och Addnature.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 0



Michael Björklund

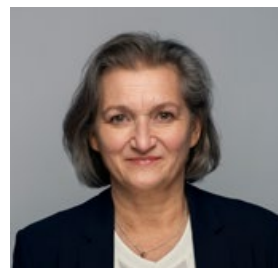
Affärsenhetschef Sverige och Baltikum sedan 2016

Född: 1969

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan Stockholm och Civilekonom, Stockholms universitet

Arbetslivserfarenhet: 25 års erfarenhet från fastighetsutveckling i ledande positioner. Bland annat IKEA Fastigheter Ryssland, Skanska International, Kingfisher Plc och NCC.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 6 855 B-aktier



Sabine Helterhoff

Affärsenhetschef Tyskland sedan 2019

Född: 1962

Utbildning: Juristexamen, Leipzig University

Arbetslivserfarenhet: Chefsjurist i Tyskland sedan 1991 och ansvarig för investerarsaffären i Tyskland sedan 2007.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 9 893 B-aktier



Riku Patokoski

Affärsenhetschef Finland sedan 2021

Född: 1973

Utbildning: Master i arkitektur, Uleåborg universitet

Arbetslivserfarenhet: Över 20 års erfarenhet inom konstruktion, bostads- och fastighetsutveckling. Vice vd för Hoivatilä 2018–2020 med ansvar för företagets verksamhet i södra Finland och Sverige, innan dess olika ledande befattningar inom Peab och Skanska.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 12 050 B-aktier



Hedvig Wallander

Chief Legal Officer sedan 2021

Född: 1973

Utbildning: Juristexamen, Uppsala universitet

Arbetslivserfarenhet: Chefsjurist i Bonava Sverige sedan 2016. Bolagsjurist på Peab och advokat på Mannheimer Swartling.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 45 000 B-aktier



Anna Wenner

SVP Brand and Culture sedan 2022

Född: 1971

Utbildning: Fil kand i Statsvetenskap 1994 Örebro universitet samt IHR 1999 (Stockholms universitet, Institutet för högre reklam- och kommunikationsutbildning)

Arbetslivserfarenhet: Sammanlagt 20 års erfarenhet från olika ledningspositioner i Skanska bland annat inom HR, kommunikation och marknad samt presschef i Skanska AB. Senior Vice President HR och kommunikation i Skanska Sverige 2016–2021.

Innehav i Bonava (inklusive närstående)*: 23 676 B-aktier

Förändringar i koncernledningen 2024 till och med februari 2025

Jon Johnsson tillträdde rollen som vice Vd och CFO den 2 januari 2025. Under 2024 arbetade Lars Ingman som interim CFO och han ingick under den perioden även i Bonavas koncernledning.

*Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda, aktier per den 11 februari 2025.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

– Koncernledning

Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Stockholm den 18 mars 2025

Mats Jönsson
Styrelseordförande

Viveca Ax:son Johnson
Styrelseledamot

Per-Ingemar Persson
Styrelseledamot

Nils Styf
Styrelseledamot

Anette Frumerie
Styrelseledamot

Olle Boback
Styrelseledamot

Tobias Lönnevall
Styrelseledamot

Peter Wallin
Verkställande direktör

Till bolagsstämman i Bonava AB (publ), org nr 556928-0380

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 36–44 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR's rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 18 mars 2025
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Linda Andersson
Auktoriserad revisor

Verksamhet

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsrapport

Styrelse

Koncernledning

– Revisors yttrande

Finansiell rapportering

Fördjupad hållbarhetsinformation

Övrig information