

## Valberedningens förslag till Bonava årsstämma 2026 (inklusive motiverat yttrande)

### Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman

Årsstämman 2025 i Bonava ("Bolaget") utsåg en valberedning bestående av följande ledamöter: Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjernen), Olof Nyström (nominerad av Fjärde AP-Fonden) och Oscar Bergman (nominerad av Swedbank Robur Fonder) med Peter Hofvenstam som ordförande.

Den 11 december 2025 utsågs Christine Revheim-Hansen (nominerad av Perestroika via Frederik W. Mohn) som ny ledamot i valberedningen på grund av ändrade ägarförhållanden och i enlighet med valberedningsinstruktionens bestämmelser om förändringar i valberedningens sammansättning. Bolagets valberedning inför årsstämman 2026 består därför av: Peter Hofvenstam (nominerad av Nordstjernen), Olof Nyström (nominerad av Fjärde AP-Fonden), Oscar Bergman (nominerad av Swedbank Robur Fonder) och Christine Revheim-Hansen (nominerad av Perestroika via Frederik W. Mohn) med Peter Hofvenstam som ordförande.

Valberedningen har, i enlighet med av årsstämman 2025 fastställd instruktion och Svensk kod för bolagsstyrning, haft i uppgift att arbeta fram förslag i följande frågor att framläggas på Bolagets årsstämma 2026:

- val av ordförande vid årsstämman,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till Bolagets styrelse,
- beslut om styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuellt arvode för utskottsarbete,
- val av och arvode till revisor och
- beslut om ändringar av instruktionen för valberedningen.

Valberedningen har haft sex (6) möten och dessutom genomfört intervjuer med styrelse, VD och potentiella ledamöter. Utöver detta har valberedningen haft löpnade kontakt via e-post och telefon.

Valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Detta innebär att valberedningen har haft som utgångspunkt att styrelsen ska ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de årsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

Valberedningen anser även att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Bolaget och valberedningen har därför bedömt styrelseledamöternas uppdrag utanför Bolaget och den tid som dessa uppdrag kräver.

Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits. Valberedningen har intervjuat styrelsen och den sammantagna utvärderingen av styrelsens arbete visar att styrelsen är väl fungerande.

Valberedningen har diskuterat styrelsens storlek samt sammansättning mot bakgrund av bolagets situation och utvecklingsmöjligheter. Generellt anser valberedningen att kompetensen i styrelsen är god. Valberedningens avsikt har varit att bibehålla styrelsens mångsidighet och bredd.

Vid arbetet med valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode har valberedningen haft kontakt med ordföranden i revisionsutskottet i syfte att ta del av styrelsens och revisionsutskottets bedömning av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete. Valberedningens förslag till val av revisor och beslut om revisorsarvode överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

### **Valberedningens bedömningar avseende den föreslagna styrelsesammansättningen**

Enligt valberedningens mening utgör den föreslagna styrelsen en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de föreslagna ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens förslag till styrelse innebär att 50 procent av de stämموvalda ledamöterna utgörs av kvinnor och 50 procent av de stämموvalda ledamöterna utgörs av män. Valberedningen eftersträvar kontinuerligt en jämn könsfördelning i styrelsen. Vidare anser valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna har tillräcklig tid för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Bolaget.

### **Valberedningens bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende**

Med beaktande av tillämpliga svenska oberoenderegler har valberedningen gjort följande bedömningar av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare:

- Samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess bolagsledning.
- Paula Röttorp och Carl Bergsten är inte oberoende i förhållande till Bolagets största aktieägare, då de är anställda av Nordstjernen.

### **Valberedningens bedömning avseende det föreslagna styrelsearvodet**

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsearvoden (inklusive arvoden för utskottsarbete) uppgår till en nivå som gör det möjligt att rekrytera och behålla hög och internationellt konkurrenskraftig kompetens till styrelsen i Bolaget. Valberedningen har intervjuat styrelsens ordförande om styrelsearbetets omfattning och komplexitet samt jämfört Bolagets styrelsearvoden med styrelsearvoden i andra jämförbara bolag på Nasdaq Stockholm. Mot bakgrund av detta har valberedningen dragit slutsatsen att i jämförelse med styrelsearvoden i bolag av motsvarande storlek och komplexitet är de föreslagna arvoden för styrelse- och utskottsarbete skäliga.

### **Valberedningen förslag till ordförande vid årsstämman 2026**

Valberedningen föreslår att Mats Jönsson eller vid förhinder för honom den som valberedningen i stället anvisar utses till ordförande vid årsstämman 2026.

## Valberedningens förslag till styrelse till årsstämman 2026

Valberedningen föreslår att årsstämman ska välja åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

För tiden intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av ledamöterna Mats Jönsson (styrelseordförande sedan 2020), Nils Styf (ledamot sedan 2022), Anette Frumerie (ledamot sedan 2023), Anneli Jansson (ledamot sedan 2025) och Paula Röttorp (ledamot sedan 2025) samt nyval av Carl Bergsten, Tina Kleingarn och Henrik Thomsen.

Per-Ingemar Persson och Tobias Lönnevall har avböjt omval som ledamöter.

Valberedningen föreslår omval av Mats Jönsson som styrelseordförande.

Information om styrelseledamöter som föreslås för omval finns tillgängligt på Bolagets webbplats <https://www.bonava.com/sv/bolagsstyrning/styrelse> och information om de styrelseledamöter som föreslås för nyval framgår nedan.

### **Carl Bergsten**

**Födelseår:** 1977

**Huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan

Olika roller inom Nordstjernen sedan 2008. Managementkonsult på Bain & Company 2004-2008. Styrelseledamot/ordförande Bonava AB 2016-2020. Styrelseledamot/ordförande Salcomp Oyj 2009-2019. Styrelseledamot Llentab AB 2013-2014

**Andra väsentliga uppdrag:** Kapitalmarknadschef, Nordstjernen. Styrelseledamot Nordstjernen Investment AB. Styrelseledamot Nordstjernen Kredit AB. Styrelseledamot Salcomp Holding AB

**Aktieinnehav i Bolaget:** 6,353 B-aktier

### **Tina Kleingarn**

**Födelseår:** 1974

**Huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet:** Mannheim University, 1995–2000, med inriktning mot Finance & Banking, Strategic Management och japanska studier. Hitotsubashi University, Tokyo, 1998–1999, masterkurser i Strategic Management.

Grundare och partner i Westend Corporate Finance sedan 2013, med fokus på rådgivningstjänster. Barclays Bank, Frankfurt, 2006–2012, i olika roller inklusive Director inom Investment Banking Division och Head of the Financial Sponsors Group, Germany; Vice President inom Investment Banking Division och Head of Leveraged Finance, Germany. Goldman Sachs, 2001–2006, Analyst och Associate inom Investment Banking Division i Frankfurt och Tokyo.

**Andra väsentliga uppdrag:** Ordförande i tillsynsstyrelsen för Project A Ventures, sedan 2025.

**Aktieinnehav i bolaget:** 0

## **Henrik Thomsen**

**Födelseår:** 1964

**Huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet:** European Business School, Real Estate Economics, Berlin. University of South Denmark, Structural Engineering.

För närvarande föreläsare och konsult. Quarterback Immobilien AG, Leipzig – Projektutveckling/Asset Management, medlem av ledningsgruppen, 2022–2025.

Deutsche Wohnen SE, Berlin – börsnoterat bostadsbolag, medlem av ledningsgruppen, 2019–2021. Groth Development GmbH & Co. KG, Berlin – projektutveckling, delägare och verkställande direktör, 2014–2019. CA Immo Deutschland GmbH/CA Immo Anlagen AG, Wien – börsnoterat fastighetsbolag och projektutvecklare. Group Head of Development och chef för Berlinkontoret, 2008–2014.

**Andra väsentliga uppdrag:** Undervisningsuppdrag vid University of Applied Sciences Potsdam, Project Development/Project Management (masterprogram).

**Aktieinnehav i Bolaget:** 0

### **Styrelsearvode för ordförande och övriga ledamöter**

Valberedningen föreslår att styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 3 350 000 SEK (tidigare 3 240 000 SEK), fördelat med 900 000 SEK till styrelsens ordförande, dvs. en höjning med 40 000 SEK, och 350 000 SEK till respektive övrig stämмоvald styrelseledamot, dvs. en höjning med 10 000 SEK.

I tillägg till ovan föreslagna arvoden, för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden ska utgå ett mötesarvode om 23 000 SEK (tidigare 22 000 SEK) till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden, dvs. en höjning med 1 000 SEK. Förslaget motiveras av den tid som resor medför för styrelseledamöter bosatta utanför Norden.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 166 000 SEK till ordförande och 83 000 SEK till respektive ledamot, dvs. en höjning med 6 000 respektive 3 000 SEK.

Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 85 000 SEK till ordförande och 40 000 SEK till respektive ledamot, dvs. en höjning med 5 000 respektive 2 000 SEK.

Valberedningen har informerats om att styrelsen avser att inrätta ett finansieringsutskott och föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens finansieringsutskott, om vardera 85 000 SEK till ordförande och 40 000 SEK till respektive ledamot.

### **Val av, och arvode till, revisor**

Valberedningen föreslår att antalet revisorer ska vara ett revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

Valberedningen föreslår omval av revisionsbolaget PwC som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Förutsatt att årsstämman fastställer valberedningens förslag har PwC informerat valberedningen och bolaget att auktoriserade revisorn Johan Rippe kommer att utses till huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Förslaget är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

### **Instruktion för valberedningen**

Valberedningen har beslutat att inte föreslå några ändringar i den instruktion för valberedningen som fastställdes på årsstämman 2025 och enligt årsstämmans beslut gäller tills vidare.