

Bolags- styrning



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 2022.

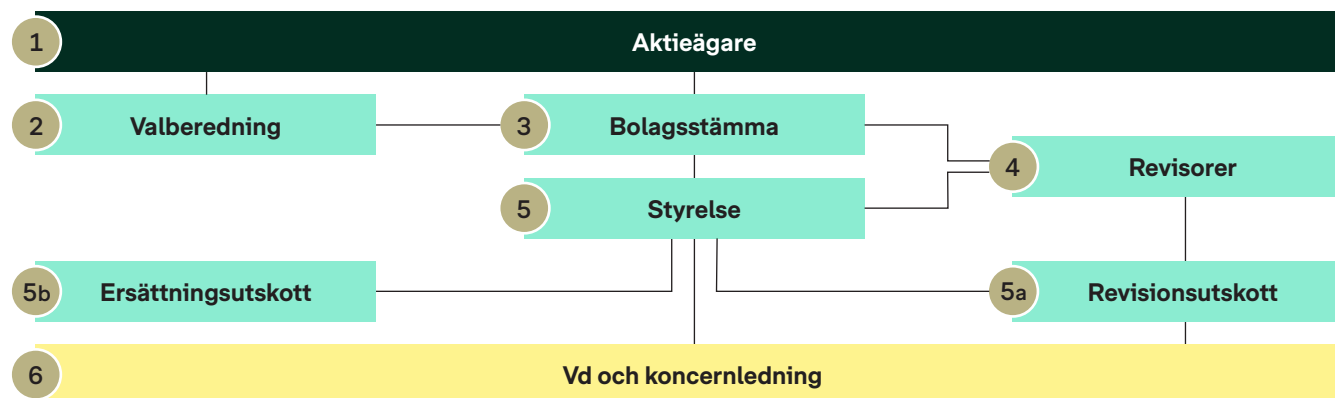
Regelverk, styrmodell och intern kontroll

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, som fastställdes vid årsstämman 2021, återfinns i sin helhet på 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 stabs-tjänster. 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 108 435 822 aktier. Aktiekapitalet var per samma datum 434 MSEK och kvotvärdet per aktie uppgick till 4,00 kronor.

Antalet kända aktieägare uppgick vid årsskiftet till 32 468 stycken. Bolagets fem största aktieägare var vid årsskiftet Nordstjernan AB, Fjärde AP-Fonden, Swedbank Robur fonder, Avanza Pension och Vanguard. Läs mer om Bonavas aktier och aktieägare på sidorna 156–157.

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 2023

Vid årsstämman 2022 i Bonava utsågs följande valberedning inför årsstämman 2023: Peter Hofvenstam, Nordstjernan AB, Olof Nyström från Fjärde AP Fonden, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder, samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande.

Ledamöter ¹⁾	Utsedd av	Oberoende ²⁾
Peter Hofvenstam, valberedningens ordförande	Nordstjernan 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.

Valberedningens arbete

Valberedningen har enligt instruktionerna till uppgift att lägga fram förslag till årsstämman 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, i förekommande fall, om revisorer och deras arvodering. I den mån som anses erforderlig ska valberedningen även lägga fram förslag till ändringar i gällande regler för valberedningen.

Valberedningen har inför årsstämman 2023 haft sju sammanträden och därutöver kontakt per telefon och e-post. Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen under året och diskuterat den självutvärdering som styrelsen genomfört.

Utöver detta har valberedningen även individuellt stämt av styrelsearbetet och styrelsens sammansättning individuellt direkt med samtliga styrelsens ledamöter. Valberedningen har noterat att styrelsen sammantaget är väl fungerande och att den, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning och en mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund samt en jämn könsfördelning. Kraven enligt bolagets mångfaldspolicy bör anses uppfylla. Valberedningen har därefter utvärderat bolagets behov och gått igenom önskad styrelsesammansättning i förhållande till nuvarande styrelseledamöters erfarenhet och kompetens. Valberedningen har även utvärderat styrelsens arvoden och behandlat frågan om ersättning för arbete i styrelsens utskott. Valberedningens fullständiga förslag presenteras i kallelsen till årsstämman. Samtliga beslut i valberedningen har varit enhälliga.

Valberedningens förslag

Aktieägare har varit välkomna med förslag och synpunkter till valberedningen. Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen gör detta via bolagsstamma@bonava.com. Ingen särskild ersättning har utgått till ordföranden eller till någon av de övriga ledamöterna i valberedningen.

Valberedningens förslag på styrelsemedlemmar, styrelsearvoden och revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman samt på bonava.com.

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.

Bolagsstämmor under 2022

Under 2022 hölls det två bolagsstämmor. Den ordinarie årsstämman hölls den 1 april 2022 då val av styrelse och andra sedvanliga frågor beslutades. Aktieägare hade möjlighet att delta antingen fysiskt vid stämman eller genom att utöva sin rösträtt i förväg genom poströstning i enlighet med Bonavas bolagsordning. Den 2 juni 2022 hölls en extra bolagsstämma vid vilken beslut togs om ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner. Med stöd av lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor genomfördes den extra bolagsstämman enbart genom poströstning. Det fanns inte möjlighet att närvara personligen.

Årsstämma 2023

Bonavas årsstämma 2023 äger rum den 3 april 2023 i Stockholm. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget vid årsstämman om skriftlig begäran inkommit till styrelsen fram till den 10 februari 2023, vilket bolaget har informerat om på sin hemsida i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2022. Bonava eftersträvar att styrelsen, ledningsgruppen, valberedningen och revisorn ska vara närvarande vid bolagsstämma. För mer information om bolagsstämman, se sidan 160 eller Bonavas hemsida, bonava.com.

4 Revisor

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

På årsstämman den 1 april 2022 omvaldes det registrerade revisionsbolaget PwC (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB) till revisor för perioden fram till årsstämman 2023. 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. Bolagets hållbarhetsredovisning har granskats och uppfyller enligt PwC kraven för legal hållbarhetsredovisning och Global Reporting Initiative standard.

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 1 april 2022 beslutades att omvälja Viveca Ax:son Johnson, Åsa Hedenberg, Angela Langemar Olsson, Mats Jönsson och Per-Ingemar Persson till styrelseledamöter samt att nyvälja Andreas Segal och Nils Styf. Årsstämman beslutade även att välja Mats Jönsson till styrelseordförande. Samtidigt lämnade Frank Roseen styrelsen. 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 sidorna 51–52. 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 stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och koncernledningen.

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

Styrelsens ordförande

Styrelseordförande väljs på bolagsstämma och leder arbetet i styrelsen. Vid årsstämman den 1 april 2022 valdes Mats Jönsson till styrelseordförande.

Styrelsens arbete under 2022

Bolagets styrelse har under 2022 haft 18 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 2022 arbetat med den fortsatta implementeringen av strategin, frågor relaterade till det förändrade marknadsläget i affärsområdena och avvecklingen av Bonavas verksamhet i S:t Petersburg. I mars 2022 togs beslut om att stänga verksamheten i S:t Petersburg som en konsekvens av den ryska invasionen av Ukraina. Bolaget har utvärderat möjliga alternativ för en avveckling. Den försäljning som gjordes i oktober 2022 annullerades i januari 2023 och försäljningsprocessen har därefter återupptagits. Härutöver har styrelsen även beslutat om flera större försäljningar och investeringar av mark och projekt.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Vid årsstämman den 1 april 2022 beslutade stämman, i enlighet med förslag från valberedningen, att fram till nästa årsstämma ska ett årligt arvode utgå med 800 000 SEK till styrelseordföranden och 320 000 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 20 000 SEK för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden. Stämman beslutade samtidigt att fram till nästa årsstämma ska, för arbetet i

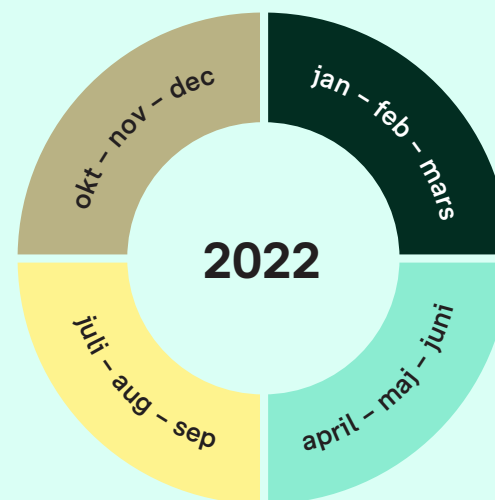
Översikt över styrelsens arbete 2022¹⁾

Fjärde kvartalet

- Delårsrapport Q3
- Budgetmöte
- Diskussion STI 2022 utfall och STI 2023

Tredje kvartalet

- Delårsrapport Q2
- Strategimöte
- Avveckling av verksamheten i S:t Petersburg
- Uppdatering hälsa och säkerhet



Första kvartalet

- Bokslutskommuniké Q4
- Utfall STI 2022
- Förslag till utdelningsbeslut
- Kallelse, dokumentation årsstämma
- Års- och hållbarhetsredovisning
- Beslut avveckling S:t Petersburg
- Uppdatering hälsa och säkerhet

Andra kvartalet

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

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

Ersättning och närvaro vid styrelsens möten 2022

Bolagsstämmovalda ledamöter	Invald år	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott ¹⁾	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag	Totalt utbetalt årligt arvode, SEK
Totalt antal möten		18	6	3			
Ordf. Mats Jönsson	2020	18		3	Ja	Ja	870 000
Viveca Ax:son Johnson	2015	18		1	Nej	Ja	317 500
Åsa Hedenberg	2015	18	6	1	Ja	Ja	392 500
Angela Langemar Olsson	2020	18	6	3	Nej	Ja	493 750
Per-Ingemar Persson	2021	18	6	1	Ja	Ja	392 500
Andreas Segal (fr o m 1/4)	2022	13			Ja	Ja	300 000
Nils Styf (fr o m 1/4)	2022	13 ²⁾		2	Ja	Ja	266 250
Frank Roseen (t o m 1/4)		2		1	Ja	Ja	77 500

¹⁾ Fram till årsstämman den 1 april 2022 utfördes Ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i sin helhet. Från och med den 1 april 2022 infördes ett ersättningsutskott.

²⁾ Varav ett endast en dag.

revisionsutskottet, ett årligt arvode utgå med 150 000 SEK till ordföranden och 75 000 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 75 000 SEK till ordföranden och 35 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställd i bolaget. Inga särskilda arvoden har utgått för övrigt utskottsarbete.

Utvärdering av styrelsen

Styrelsens ordförande initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. 2022 års utvärdering har utförts genom att styrelsens ordförande intervjuat de respektive styrelseledamöterna samt sammanställt resultatet, vilket sedan har gått 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.

Avsikten 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 under 2022 bestått av styrelseledamöterna Angela Langemar Olsson, tillika ordförande, Åsa Hedenberg och Per-Ingemar Persson, av vilka ingen är anställd av bolaget.

Under 2022 har revisionsutskottet haft sex möten. Bonavas revisor deltog vid fem av dessa möten. Vid mötena har exempelvis bolagets delårsrapporter och finansiering, den externa revisionens inriktning och bolagets interna kontroll behandlats.

5b Ersättningsutskott

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

Fram till 31 mars 2022 utfördes ersättningsutskottets uppgifter av styrelsen som helhet. Från och med den 1 april 2022 har ersättningsutskottet bestått av styrelseledamöterna Mats Jönsson, tillika ordförande, Angela Langemar Olsson och Nils Styf.

Ersättningsutskottet arbetar efter en årligen fastställd agenda. 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 2022 har ersättningsutskottet haft tre ordinarie möten. Ledamöterna har närvarat vid samtliga möten. Vid mötena behandlades bland annat rörlig och annan ersättning till ledande befattningshavare, riktlinjer för sådan ersättning, förslag till ersättningsrapport för bolaget avseende 2022 samt de föreslagna grunderna för ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner för beslut 2022.

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 2022 och diskuterats på ett styrelsemöte. Koncernledningen består av vd, CFO, affärsenhetscheferna i Tyskland, Sverige, Norge, Finland och Baltikum, samt SVP Brand and Culture och Group Head of Legal (från 1 februari 2022). På grund av en organisationsförändring i början av 2022 utgick rollerna Chef

för Operations samt Chef Marknad, försäljning och kommunikation ur koncernledningen (från den 1 februari 2022).

Koncernledningen träffas regelbundet och vid behov hålls kompletterande möten. Under 2022 sammanträdde koncernledningen tio gånger, varav ett av dessa var extramöten.

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 1 april 2022 och vid extra bolagsstämman den 2 juni 2022 är att Bolaget ska erbjuda en marknadsmissig 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 frångå ovanstående riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bonava har under året haft fyra aktiebaserade incitamentsprogram som vart och ett omfattat inbjudan till cirka 50 nyckelpersoner.

Den extra bolagsstämman den 2 juni 2022 beslutade enligt styrelsens förslag att införa ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledningen och vissa nyckelpersoner. På samma sätt som i tidigare program krävs för deltagande ett eget aktieäggande i Bonava. Syftet med de långsiktiga incitamentsprogrammen är att sammanlänka aktieägarnas

respektive koncernledningens och vissa nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande.

Den extra bolagsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att återköpa B-aktier för att säkra implementeringen av incitamentsprogrammet. Styrelsen beslutade den 28 april 2022 att inte utnyttja detta bemyndigande. Styrelsen avser föreslå kommande årsstämmor i Bonava att inrätta långsiktiga incitamentsprogram enligt liknande principer som gäller för det nu implementerade programmet för 2022. Under 2022 avslutades det aktiebaserade incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman 2019. Enligt villkoren för det programmet måste åtminstone miniminivån för respektive beslutat prestationsmål uppnås för att aktierätter 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 2019 års program och inga aktierätter tilldelades därför deltagarna.

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram

	LTIP 2022	LTIP 2021	LTIP 2020
Antal som erbjöds att delta	44	45	52
Antal som valde att gå med ¹⁾	28	36	35

¹⁾ Ytterligare sex tackade ja till att delta men hade ej möjlighet att uppfylla kravet på egeninvestering på grund av insiderinformation under investeringsperioden.

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, Group Head of Legal, Group Head of Strategy, Group Head of ESG Control & Reporting och Group Head of Risk & Compliance. Denna process har ytterligare utvecklats under 2022 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 2022 års internkontroll. Under våren och sommaren, genomförde varje affärsenhet och koncernfunktion i Bonava en självutvärdering av sin interna kontroll avseende de enligt ovan definierade kontrollerna. Denna självutvärdering diskuterades och analyserades därefter närmare i en interaktiv process, där även riskkommittén ingår. Sedan resultatet av detta arbete delats med bolagets revisorer och diskuterats i riskkommittén, och i uppföljningsmöten med

affärsenheterna, sammanställde kommittén på basis av ovan beskrivna process Bonavas årliga rapport om riskhantering och regelefterlevnad. Nämda 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.

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 namngivna 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 66–68 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 bland annat etablerat Human Resources Operations som hanterar löneadministration för de nordiska länderna och en Treasuryfunktion som kontrollerar finansiella risker i olika avseenden. Vidare finns IT-funktionen, som har ett centralt ansvar för de väsentligaste IT-systemen inom Bonava. 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 implementerat ett omfattande complianceprogram ("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 visuellblåsarprogram. För mer information se sidorna 66–68.

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 styrdokumenterna 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 policier 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.

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som koncernledningen lämnar. 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 annat att säkerställa att åtgärder vidtas för att hantera eventuella brister, liksom uppföljning av förslag på åtgärder som uppmärksammats 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. Hållbarhetsredovisningen ingår i Bonavas årsredovisning och har upprättats enligt Global Reporting Initiative (GRI Universal Standards 2021). Hållbarhetsredovisningen är bestyrkt av revisor för hållbarhetsredovisning, PwC. Perioden för redovisningen är helåret 2022 och redovisningscykeln är årlig. Läs mer om

Bonavas hållbarhetsagenda och redovisning på sidorna 3–31, 51–52, 66–68 och 110–147 som utgör den legala hållbarhetsrapporten.

Organisation för hållbarhet

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bonavas hållbarhetsagenda och det kontinuerliga hållbarhetsarbetet. Bonavas vd delegerar det strategiska ansvaret för hållbarhetsagendan till SVP Brand & Culture. Det operativa ansvaret innehas från och med november 2022 av Group Head of ESG Control & Reporting (en ny roll som ersatt tidigare Hållbarhetschef) som samordnar hållbarhetsarbetet med övriga funktionsansvariga. Group Head of ESG Control & Reporting rapporterar till SVP Brand & Culture.

Under hösten 2022 omstrukturerade Bonava den centrala hållbarhetsorganisationen för att säkerställa den strategiska framdriften i hållbarhetsfrågor samt koordinering mellan affärsenheterna och de centrala funktionerna. I samband med detta inrättades ESG-kommittén som ett stödjande organ för Bonavas koncernledning. ESG-kommittén säkerställer implementeringen av bolagets hållbarhetspolicy samt samordnar alla frågor inom ESG-agendan tillsammans med bolagets affärsområden. Arbetet med att utveckla arbetssätt inom ESG-kommittén fortsätter under 2023. ESG-kommittén leds av Group Head of ESG Control & Reporting och därutöver ingår Group Head of Legal, CFO, SVP Brand & Culture, Group Head of Strategy och Group Head of Health & Safety.

Group Head of ESG Control & Reporting deltar kvartalsvis i Bonavas kommitté för hållbar finansiering, som i övrigt består av Group Head of Strategy och Group Head of 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 ledningsgruppen 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.

Styrelse



Mats Jönsson

Styrelseledamot sedan 2020, styrelseordförande sedan 2021. Född 1957.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd och koncernchef för Coor Service Management, affärsenhetschef Skanska Services, divisionschef Skanska Sverige.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Tengbom-gruppen och Lekolar samt styrelseledamot i NCC och Assemblin.

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



Viveca Ax:son Johnson

Styrelseledamot sedan 2015. Född 1963.

Utbildning: Samhällsvetenskaplig gymnasieutbildning.

Andra pågående uppdrag: Ordförande i Nordstjärnan, Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse för allmännyttiga ändamål, Bokförlaget Stolpe. Styrelseledamot i Prima Vård Sverige AB, Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse och FPG Media.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 25 000 A-aktier och 123 000 B-aktier.



Åsa Hedenberg

Styrelseledamot sedan 2015. Född 1961.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Vd Specialfastigheter Sverige AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd Huge Fastigheter, vd Uppsalahem, Marknadsområdeschef Stockholm Kommersiellt Innerstad AP Fastigheter.

Andra pågående uppdrag: Ledamot i fullmäktige, Stockholms Handelskammare.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 9 710 B-aktier.



Angela Langemar Olsson

Styrelseledamot sedan 2020. Född 1970.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Senior Advisor Nordstjärnan, CFO Bonnier Group.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Investment Director Nordstjärnan, CFO Nordstjärnan, koncerncontroller Hufvudstaden), Assistant Controller Swedish Match.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i NCC och Adlibris samt helägda bolag inom Bonnier.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 0



Per-Ingemar Persson

Styrelseledamot sedan 2021. Född 1956.

Utbildning: Civilingenjör, Lunds Tekniska Högskola

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd Veidekke Sverige, vd NVS Installation samt varierande chefspositioner inom Skanska-koncernen.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i två dotterbolag till NEWS AB, styrelseledamot i Veidekke samt i Assemblin.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 9 900 B-aktier.



Andreas Segal

Styrelseledamot sedan 2022. Född 1969.

Utbildning: Ekonomistudier och en juristexamen, Freie Universität.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd Gateway Real Estate AG, vice vd och CFO BUWOG AG, CFO Deutsche Wohnen SE, Co-CEO och CFO GSW Immobilien AG.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Neinor Homes S.A., Spanien.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 0.



Nils Styf

Styrelseledamot sedan 2022. Född 1976.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Vd och koncernchef Hemsö Fastighets AB.

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

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i samtliga helägda och delägda dotterbolag i Hemsökoncernen, styrelseordförande i NP3 Fastigheter AB, styrelseledamot i Mattssons Fastighetsutveckling AB samt styrelseledamot i Cibus Nordic Real Estate AB.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 10 926 B-aktier

Revisor

Patrik Adolfson

PwC (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB) Huvudansvarig revisor sedan 2018 Född 1973

Övriga väsentliga uppdrag:

Andra revisionsuppdrag inkluderar Acade Media AB (publ), Dometic Group AB (publ), Catella AB (publ), Nordstjärnan AB och Pandox AB (publ). Medlem av FAR.

Förslagna förändringar inför årsstämman 2023

Valberedningen föreslår att Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall väljs som nya ledamöter. Åsa Hedenberg, Angela Langemar Olsson och

Andreas Segal har avböjt omval och lämnar styrelsen i samband med årsstämman. Valberedningen föreslår omval av övriga ledamöter.

Koncernledning



Peter Wallin

Vd och koncernchef sedan februari 2021. Född 1967.

Utbildning: Master i ekonomi, Uppsala universitet.

Arbetslivserfarenhet: CFO och affärsområdeschef 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): 51 989 B-aktier.



Michael Björklund

Affärsenhetschef S:t Petersburg-Baltikum sedan 2016. Född 1969.

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

Arbetslivserfarenhet: 16 års erfarenhet från fastighetsutveckling i ledande positioner. Bland annat IKEA Fastigheter Ryssland, Skanska International, Kingfisher Plc och NCC.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 2 285 B-aktier.



Lars Granlöv

CFO sedan december 2020. Född 1962.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: CFO för Coop Sverige och dessförinnan CFO-roller för bland annat Saab och Gambro.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Team Olivia Group. Styrelseledamot och vd i Granlöv Consulting.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 15 000 B-aktier.



Jonas Granström

Tf Affärsenhetschef Norge sedan september 2021. Född 1967.

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Arbetslivserfarenhet: Mer än 30 års erfarenhet av bostadsutveckling, konstruktion och ledning. Projektchef på ByggVesta och VP Technical Services på Scandic Hotels. Dessförinnan 22 år i ledande roller inom Skanska-koncernen inklusive vd för bostadsutveckling i Sverige. Ägare av Dirlada AB konsultföretag.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 5 650 B-aktier.



Sabine Helterhoff

Affärsenhetschef Tyskland sedan 2019. Född 1962.

Utbildning: Juristexamen, Leipzig University.

Arbetslivserfarenhet: Chefsjurist i Tyskland sedan 1999 och ansvarig för investerarraffären i Tyskland sedan 2007.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i den tyska byggföreningen Bauindustrieverband Ost.

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



Alexandra Laurén

Affärsenhetschef Sverige sedan 2022. Född: 1975.

Utbildning: Högscoleingenjör – Mälardalens Högskola

Arbetslivserfarenhet: 24 års erfarenhet från olika ledande roller inom Skanska Sverige, bland annat inom supportfunktion inom konstruktion, därefter inom flera olika linjebefattningar med chefsansvar inom både entreprenadverksamhet och projektutveckling, inklusive rollen som vice vd i Skanska Sverige.

Andra pågående uppdrag: Inga

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 0



Riku Patokoski

Affärsenhetschef Finland sedan mars 2021. Född 1973.

Utbildning: Civilingenjör (arkitekt), Uleåborg universitet.

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

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 6 540 B-aktier



Hedvig Wallander

Group Head of Legal sedan oktober 2021. Född 1973.

Utbildning: Juristexamen, Uppsala universitet

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

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 4 961 B-aktier.



Anna Wenner

SVP Brand and Culture sedan februari 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.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 2 321 B-aktier.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Stockholm den 13 mars 2023

Mats Jönsson
Styrelseordförande

Viveca Ax:son Johnson
Styrelseledamot

Åsa Hedenberg
Styrelseledamot

Angela Langemar Olsson
Styrelseledamot

Per-Ingemar Persson
Styrelseledamot

Andreas Segal
Styrelseledamot

Nils Styf
Styrelseledamot

Peter Wallin
Verkställande direktör

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 45–54 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR's uttalande 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. Upplýsningar 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 13 mars 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Linda Andersson
Auktoriserad revisor