

# Bolagsstyrning

A photograph of a modern wooden building with a large open archway, situated on a wooden walkway overlooking a lake. The walkway is flanked by metal railings with wooden handrails. The background shows a dense forest under a clear blue sky. The title 'Bolagsstyrning' is overlaid in white text on the building's archway.

# Bolagsstyrningsrapport

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 Svensk kod för bolagsstyrning, "Koden".

Bonava följer Koden utan några avvikelser. Inga överträdelser av Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har förekommit. Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av styrelsen och lämnas i enlighet med årsredovisningslagen och Koden och redogör för Bonavas bolagsstyrning under 2021.

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.

## AKTIEN OCH 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 30 738 stycken. Bolagets fem största aktieägare var vid årsskiftet Nordstjernan AB, Fjärde AP-Fonden, Swedbank Robur fonder, Didner & Gerge fonder och Vanguard. Läs mer om Bonavas aktier och aktieägare på sidorna 151–152.

## BOLAGSORDNING

Bonavas bolagsordning som fastställdes vid årsstämman 2021 återfinns i sin helhet på [bonava.com](http://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 verksam-

heter 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.

## BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämman 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 2021

Årsstämman den 31 mars 2021 var bolagets enda bolagsstämman under 2021. Utöver val av styrelse och andra sedvanliga frågor, beslutade årsstämman bland annat om ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner. Mot bakgrund av covid-19-pandemin så genomfördes årsstämman 2021 enbart genom poströstning med stöd av lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. Det fanns inte möjlighet att närvara personligen.

## Årsstämma 2022

Bonavas årsstämma 2022 äger rum den 1 april 2022 i Stockholm. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget vid årsstämman om skriftlig begäran inkommit till styrelsen vilket bolaget har informerat om på sin hemsida i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2021. Begäran ska ställas till styrelsen senast den 11 februari 2022. Bonava eftersträvar att styrelsen, ledningsgruppen, valberedningen och revisorn ska vara närvarande vid bolagsstämman. För mer information om bolagsstämman, se sidan 155 eller Bonavas hemsida, [bonava.com](http://bonava.com).

## VALBEREDNING

Vid årsstämman 2021 i Bonava utsågs följande valberedning inför årsstämman 2022: Peter Hofvenstam, Nordstjernan AB, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder, Mats Gustafsson, Lannebo Fonder samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande. Sedan Fjärde AP-Fonden därefter utökat sitt innehav i Bonava beslutade valberedningen i november 2021 att utse Olof Nyström från Fjärde AP Fonden till ny ledamot i valberedningen.

## Valberedning inför årsstämman 2022

Ledamöter <sup>1)</sup>	Utsedd av	Oberoende <sup>2)</sup>
Peter Hofvenstam, valberedningens ordförande	Nordstjernan AB	Ja/Nej
Lennart Francke	Swedbank Robur Fonder	Ja/Ja
Mats Gustafsson	Lannebo Fonder	Ja/Ja
Olof Nyström <sup>3)</sup>	Fjärde AP Fonden	Ja/Ja

<sup>1)</sup> Samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot.

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

<sup>3)</sup> Utsågs i november 2021 till ny ledamot till följd av ändringar i ägarstrukturen.

## 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 2022 haft åtta protokollförda 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 stämt av styrelsearbetet och styrelsens sammansättning individuellt direkt med samtliga styrelsens ledamöter. Valberedningen har noterat att styrelsens 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 uppfyllda. 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.

#### STYRELSE

Bonavas styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Vid årsstämman den 31 mars 2021 beslutades att omvälja Viveca Ax:son Johnson, Åsa Hedenberg, Angela Langemar Olsson, Mats Jönsson och Frank Roseen till styrelseledamöter samt välja Per-Ingemar Persson till ny styrelseledamot. Årsstämman beslutade även att välja Mats Jönsson till styrelseordförande. Samtidigt lämnade Samir Kamal och Mikael Norman 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 sidan 49. 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 sex av de stämموvalda ledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och concernledningen.

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 Nordstjärnan AB).

#### Styrelsens ordförande

Styrelseordförande väljs på bolagsstämman och leder arbetet i styrelsen. Vid årsstämman den 31 mars 2021 valdes Mats Jönsson till styrelseordförande.

#### Styrelsens arbete under 2021

Bolagets styrelse har under 2021 haft 15 möten, inklusive ett konstituerande möte och ett möte per capsulam. 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 2021 i första hand fokuserat på framtagandet av den reviderade strategin inklusive nya finansiella mål, avvecklingen av bolagets verksamhet i Danmark samt konsekvenserna av covid-19-pandemin. Beslut togs om att sälja bolagets kvarvarande markinnehav i Danmark. Pågå-

ende projekt kommer att avslutas under 2022. Härutöver har styrelsen även diskuterat läget på bolagets olika marknader samt beslutat om flera större försäljningar och investeringar av mark och projekt.

#### Ersättning till styrelsens ledamöter

Vid årsstämman den 31 mars 2021 beslutade stämman, i enlighet med förslag från valberedningen, att fram till nästa årsstämma ska ett årligt arvode utgå med 780 000 SEK till styrelseordföranden och 310 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i bolaget. Stämman beslutade samtidigt att fram till nästa årsstämma ska, för arbetet i 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 kronor till ordföranden 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. 2021 års utvärdering har utförts med hjälp av ett digitalt frågeformulär där resultatet sammanställts, gåtts igenom och diskuterats på ett styrelsemöte. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas

#### Ersättning och närvaro vid styrelsens möten 2021

Bolagsstämmovalda ledamöter	Invald år	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott <sup>1)</sup>	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag	Totalt årligt arvode, SEK
Totalt antal möten		15	6	4			
Ordf. Mats Jönsson	2020	14		4	Ja	Ja	662 500
Viveca Ax:son Johnson	2015	14		4	Nej	Ja	310 000
Åsa Hedenberg	2015	15	6	4	Ja	Ja	385 000
Angela Langemar Olsson	2020	14	6	4	Nej	Ja	460 000
Frank Roseen	2018	14		4	Ja	Ja	310 000
Per-Ingemar Persson (fr o m 31/3)	2021	11	4	3	Ja	Ja	288 750
Samir Kamal (t o m 31/3)	2015	4		1	Ja	Ja	77 500
Mikael Norman, ordf (t o m 31/3)	2017	4	2	1	Ja	Ja	213 750

<sup>1)</sup> Under 2021 utfördes Ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i sin helhet.

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. Under 2021 fullgjordes ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i dess helhet, medan revisionsutskottet utgör ett separat utskott. Utskottens uppgifter regleras närmare i de årligen fastställda utskottsinstruktionerna.

### Revisionsutskott

Revisionsutskottet arbetar efter en årligen fastställd agenda och har bland annat till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet har under 2021 års första månader bestått av styrelseledamöterna Angela Langemar Olsson, tillika ordförande, Åsa Hedenberg och Mikael Norman, av vilka ingen är anställd av bolaget. Från och med april 2021 ersattes Mikael Norman av Per-Ingemar Persson. Per-Ingemar Persson är inte anställd av bolaget.

Under 2021 har revisionsutskottet haft sex möten. Bonavas revisor deltog vid fem av dessa möten. Vid mötena har exempelvis bolagets delårsrapporter, den externa revisionens inriktning och bolagets interna kontroll behandlats.

### Ersättningsutskott

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

### Styrelsemöten 2021

#### 7 december

- Budget och mål 2022
- Utvärdering av system för internkontroll och riskhantering
- Årlig utvärdering av styrelsens och vd:s arbete under året
- Ersättningsutskott
- Uppföljning strategi
- Health & Safety update

#### 27–28 oktober

- Delårsrapport Q3
- Rapport Revisionsutskottet
- Revisionsrapport
- Health & Safety update
- Extra möte ersättningsutskott
- Beslut reviderad strategi och finansiella mål

#### 6 oktober (extra)

- Beslut investering

#### 16–17 september

- Finansiell uppdatering
- Health & Safety update
- Diskussion reviderad strategi

#### 1 september (extra)

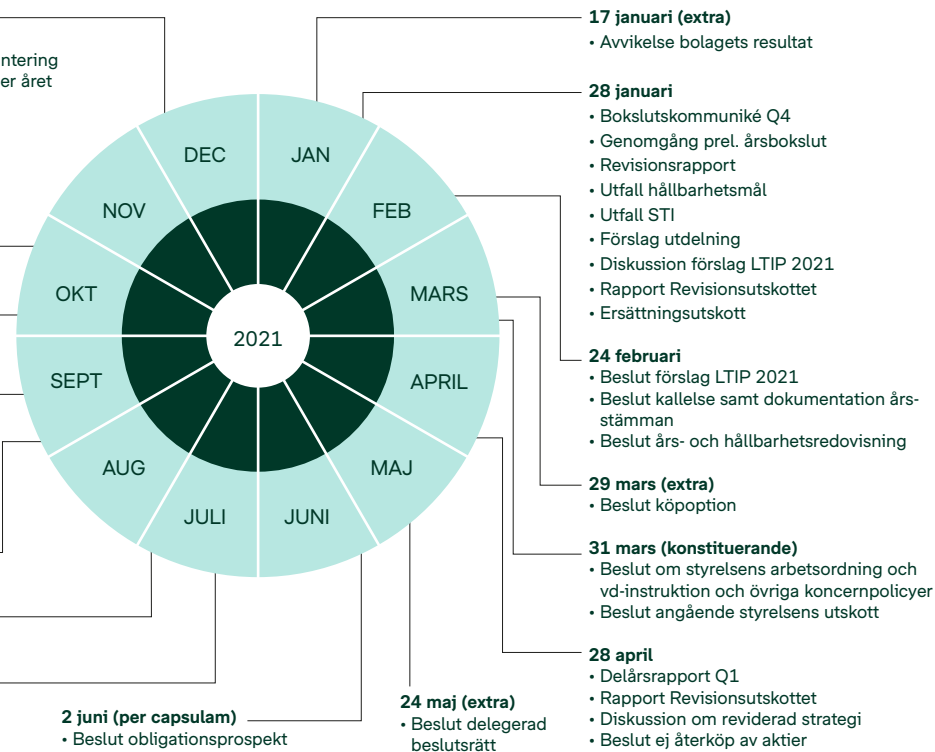
- Beslut investering

#### 19 juli

- Delårsrapport Q2

#### 2 juli

- Finansiell uppdatering
- Rapport Revisionsutskottet
- Extra möte ersättningsutskott
- Diskussion reviderad strategi



koncernledningen och andra ledande befattningshavare beslutas dock av årsstämman.

Under 2021 har ersättningsutskottet haft fyra möten (styrelsemöten), två ordinarie och två extra möten. Ledamöterna har närvarat vid samtliga möten. Vid mötena behandlades bland annat rörlig och annan ersättning till ledande befattningshavare 2022, riktlinjer för sådan ersättning, förslag till ersättningsrapport för bolaget avseende 2021 samt de föreslagna grunderna för ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner för beslut 2022.

### VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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 övriga koncernledningen. Styrelsen utvärderar löpande vd:s arbete och prestationer. En utförlig vd-utvärdering har gjorts under hösten 2021 och diskuterats på ett styrelsemöte. Koncernledningen består av vd, CFO, cheferna för affärsenheterna Tyskland, Sverige, Norge, Finland samt S:t Petersburg-Baltikum. Den 1 juni 2021 upphörde Danmark att vara

en affärsenhet i Bonava. Under 2021 ingick även cheferna för koncernfunktionerna Human Resources, Operations samt Marknad, försäljning och kommunikation i koncernledningen. På grund av en organisationsförändring i början av 2022 så tillkommer rollen som Chefsjurist i koncernledningen medan rollerna Chef för Operations samt Chef Marknad, försäljning och kommunikation utgår. Ansvaret för de områden som utgår tas över av andra medlemmar i koncernledningen.

Koncernledningen träffas regelbundet och vid behov hålls kompletterande möten. Under 2021 sammanträdde koncernledningen fjorton gånger, varav tre 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 31 mars 2021 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 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 cirka 50 nyckelpersoner.

Årsstämman den 31 mars 2021 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.

Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att återköpa B-aktier för att säkra implementeringen av incitamentsprogrammet. Styrelsen beslutade den 28 april 2021 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 2021. Under 2021 avslutades det aktiebaserade incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman 2018. 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 2018 års program och inga aktierätter tilldelades därför deltagarna.

#### Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram

	LTIP 2021	LTIP 2020	LTIP 2019
Antal som erbjöds att delta	45	52	50
Antal som valde att gå med	36	35	39

#### REVISOR

Bolagets finansiella räkenskapshandlingar och bokföring samt styrelsens och koncernledningens förvaltning granskas och revideras av bolagets revisor. På årsstämman den 31 mars 2021 omvaldes det registrerade revisionsbolaget PwC (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB) till revisor för perioden fram till årsstämman 2022. 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 obetydliga 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.

## 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, Chefsjurist, Strategichef, Hållbarhetschef och Risk- och Compliancechef. Denna process har ytterligare utvecklats under 2021. 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. Därefter, 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. Nämnade rapport godkändes av vd och revisionsutskottet, beslutades av styrelsen och till-

ställdes 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 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 nya 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 63–66 och not 23.

### 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 visselblåsarprogram. För mer information se sidorna 123–124.

#### **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 såväl veckovis som 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.

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 uppmärksammas i samband med den externa revisionen. Det huvudsakliga underlaget för denna styrelsens övervakning utgörs av den tidigare beskrivna riskbedömnings- och internkontrollprocessen.

#### **UTVÄRDERING AV BEHOVET AV EN SEPARAT INTERN-REVISIONSFUNKTION**

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 Initiatives standard, nivå core. Hållbarhetsredovisningen är bestyrkt av revisor för hållbarhetsredovisning, PwC. Perioden för redovisningen är helåret 2021 och redovisningscykeln är årlig. Läs mer om Bonavas hållbarhetsagenda och redovisning på sidorna 4–32, 49–50, 63–66 samt 108–142 som utgör den legala hållbarhetsrapporten.

#### **ORGANISATION FÖR HÅLLBARHET**

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bonavas hållbarhetsagenda och det kontinuerliga hållbarhetsarbetet. Bonavas vd delegerar det operativa ansvaret till Bonavas hållbarhetschef som samordnar hållbarhetsarbetet med övriga funktionsansvariga.

Hållbarhetschefen leder två grupperingar inom koncernen; en styrgrupp för hållbarhetsagendan och ett råd för beredning av beslutsunderlag till ledningsgruppen och styrgruppen samt implementering av beslut. I styrgruppen ingick under 2021 förutom hållbarhetschefen, Bonavas vd, CFO, Chefsjurist, HR-chef samt Marknads- och försäljningschefen. Under 2021 har styrgruppen varit vilande och styrning av hållbarhetsagendan skett inom ramen för arbetet med den reviderade strategin. I hållbarhetsrådet ingår representanter från respektive affärsenhet. Hållbarhetschefen ingår även i Bonavas riskkommitté och sammankallar kvartalsvis Bonavas kommitté för hållbar finansiering, som i övrigt består av strategichefen och chefen för Treasury.

Bonava har därtill en arbetsmiljöchef med övergripande funktionsansvar för att utveckla koncerngemensamma processer och driva utvecklingsarbete för hållbarhetsaspekten hälsa och säkerhet. Arbetsmiljöchefen 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 chef för risk- och compliance-frågor 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 (2004–2013), affärsenhetschef Skanska Services (2000–2004) och som divisionschef Skanska Sverige (1998–2000).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Tengbomgruppen och Lekolar samt styrelseledamot i NCC, Assemblin och Coor Service Management.

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



## ANGELA LANGEMAR OLSSON

Styrelseledamot sedan 2020. Född 1970

**Utbildning:** Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

**Nuvarande sysselsättning:** Senior Advisor på Nordstjärnan, CFO Bonnier Group.

**Tidigare arbetslivserfarenhet:** Investment Director (2015–2021), CFO på Nordstjärnan (2000–2015), koncerncontroller på Hufvudstaden (1997–2000)

och Assistant Controller på Swedish Match (1996–1997).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i NCC

**Innehav i Bonava (inklusive närstående):** 0



## 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. Styrelseledamot i NCC, Lideta, Rosti Group, Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse och FPG Media.

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



## PER-INGEMAR PERSSON

Styrelseledamot sedan 2021. Född 1956

**Utbildning:** Civilingenjör, Lunds Tekniska Högskola

**Tidigare arbetslivserfarenhet:** Vd för Veidekke Sverige (2005–2016), Vd för NVS Installation (2002–2005) samt varierande chefspositioner inom Skanska-koncernen (1987–2002)

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i ELU

Konsult AB och NEWS AB (Northern Environmental and Water Solutions AB) samt styrelseledamot i Veidekke, och Assemblin Group AB.

**Innehav i Bonava (inklusive närstående):** 9 900 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 Huga Fastigheter, vd Uppsala-hem, Marknadsområdeschef Stockholm Kommersiellt Innerstad AP Fastigheter.

**Andra pågående uppdrag:** Ledamot i fullmäktige, Stockholms Handelskammare.

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



## FRANK ROSEEN

Styrelseledamot sedan 2018. Född 1962

**Utbildning:** Masterexamen, MBA Företagsekonomi, Stockholms universitet

**Tidigare arbetslivserfarenhet:** CIO/CFO för WCM AG i Tyskland (2015–2016), vd för GE Capital Real Estate i Tyskland och Central/Östeuropa (2012–2015), samt ett antal andra chefsroller inom GE Capital Real Estate i Norden, Europa och Asien (2002–2012).

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseordförande i WCM GmbH (Tyskland) och TLG Immobilien AG, vice styrelseordförande i Premia Properties Greece SA och styrelseledamot i Stenhus Fastigheter i Norden och Aroundtown SA.

**Innehav i Bonava (inklusive närstående):** 1 500 B-aktier.

Revisor

## PATRIK ADOLFSON

PwC

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

**Övriga väsentliga uppdrag:**

Andra revisionsuppdrag inkluderar AcadeMedia AB (publ), Attendo AB (publ), Nordstjärnan AB och Pandox AB (publ). Medlem av FAR.

## FÖRSLAGNA FÖRÄNDRINGAR INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2022:

Valberedningen föreslår att Andreas Segal och Nils Styf väljs som nya ledamöter. Frank Roseen har avböjt omval och lämnar styrelsen i samband med årsstämman. Valberedning 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, bl a 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):** 22 450 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 och NCC.

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



**LARS GRANLÖF**

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):** 5 000 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):** 1 000 B-aktier



**SABINE HELTERHOFF**

Affärsenhetschef Tyskland sedan 2019  
Född 1962

**Utbildning:** Juristexamen, Leipzig University.

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

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

**Innehav i Bonava (inklusive närstående):** 5 833 B-aktier.



**FREDRIK HEMBOG<sup>1)</sup>**

Affärsenhetschef Sverige sedan 2016  
Född 1972

**Utbildning:** Civilingenjör, Kungliga Tekniska

Högskolan i Stockholm.

**Arbetslivserfarenhet:** Sammanlagt 19 års erfarenhet från olika positioner inom NCC koncernen, bland annat som regionchef inom NCC Property Development.

**Andra pågående uppdrag:** Styrelseledamot i Ursviks exploaterings.

**Innehav i Bonava (inklusive närstående):** 16 817 B-aktier.



**RIKU PATOKOSKI**

Affärsenhetschef Finland sedan mars 2021  
Född: 1973

**Utbildning:** Civilingenjör (arkitekt), Uleåborg universitet.

**Arbetslivserfarenhet:** Sammanlagt 19 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):** 1 780 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):** 0.

## KOMMENTARER

Anette Segercrantz, Interim HR-chef, ingick i koncernledningen från 1 januari 2021 till och med 17 december 2021.

Sofia Rudbeck, Marknads-, försäljnings- och kommunikationschef, ingick i koncernledningen till och med 31 januari 2022.

Patrik Ström, Tf SVP Operations, ingick i koncernledningen till och med 16 januari 2022.

<sup>1)</sup> Fredrik Hemborg slutar som Affärsenhetschef för Bonava Sverige 30 april 2022. Hans efterträdare, Alexandra Laurén, tillträder i augusti 2022.

# Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Stockholm den 11 mars 2022

**Mats Jönsson**  
Styrelseordförande

**Viveca Ax:son Johnson**  
Styrelseledamot

**Åsa Hedenberg**  
Styrelseledamot

**Angela Langemar Olsson**  
Styrelseledamot

**Per-Ingemar Persson**  
Styrelseledamot

**Frank Roseen**  
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 2021 på sidorna 44–53 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 11 mars 2022  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

**Patrik Adolfson**  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

**Linda Andersson**  
Auktoriserad revisor