

Bolagsstyrnings- rapport

Bonava är ett svenskt publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm. Bonava tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Bonavas bolagsstyrning syftar till att säkerställa ett effektivt och värdeskapande beslutsfattande genom en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan ägare, styrelse och koncernledning. Denna transparens är en förutsättning för att Bonava ska kunna agera snabbt och korrekt när nya affärsmöjligheter ges.

Ordförande har ordet



CARL ENGSTRÖM, STYRELSEORDFÖRANDE

SVERIGE I RAMPLJUSET

Under 2017 hamnade den svenska bostadsmarknaden i rampluset efter att den långvariga prisuppgången bröts i slutet av sommaren. Media tävlade under hösten om vem som kunde skapa de svartaste rubrikerna, vilket ytterligare bidrog till osäkerheten på marknaden. För Bonava har detta märkts i framförallt en trögare försäljning i våra svenska projekt och i en aktiekurs som minskade med 28 procent under juni till december. Vi tror dock att längre försäljningstider snarare ska ses som en normalisering och att den marknad vi har sett under de senaste åren där många bostäder sålts redan innan visning har varit ett undantag. Att köpa en ny bostad är alltid ett stort beslut och att köpa en nyproducerad bostad där det kan vara flera år kvar till inflyttning är i många fall ett ännu större beslut som kräver stabilitet och framtidstro.

MEN BONAVA ÄR SÅ MYCKET MER

Med det sagt så står Bonava stadigt även i en potentiellt svagare period på den svenska marknaden. Vår storlek och våra goda finanser gör oss mindre beroende av att uppnå höga försäljningsgrader tidigt i projekten och vårt fokus på prisvärda bostäder ligger helt i linje med det behov som faktiskt finns. Bonava har dessutom en bred geografisk diversifiering över åtta olika länder och ett erbjudande som innefattar både bostadsrätter, hyresrätter och småhus. Vår strategiska förflyttning av tyngdpunkten mot Tyskland fortsätter enligt plan. Sedan 2013 har vi minskat vår byggrättsportfölj i Sverige med 33 procent och istället ökat byggrättsportföljen i Tyskland med 144 procent. Vi har under de senaste tre åren dessutom startat 60 procent

fler bostäder i Tyskland än i Sverige och även startat fler bostäder i Finland än i Sverige.

FÖRSTÄRKT STYRELSE

Vid årsstämman 2017 valdes Mikael Norman in som ny ledamot i Bonavas styrelse. Mikael tog direkt över som ordförande i revisionsutskottet och har genom sin långa erfarenhet och sitt stora engagemang varit ett viktigt tillskott till styrelsen under året.

Under året har styrelsen haft 10 möten inklusive ett tvådagarsbesök vid Bonavas finska kontor. Styrelsen har under året flitigt diskuterat förutsättningarna på våra olika marknader, med extra fokus på Sverige. Styrelsen har också beslutat om flera större försäljningar och investeringar. Totalt ökade Bonavas byggrättsportfölj med 3 400 enheter under 2017, där vi framförallt byggde på vår framtida portfölj i Tyskland. De flesta investeringsbeslut sett till antalet tas på vd-/lokallnivå, men eftersom alla större projekt faller under styrelsens beslutsmandat hamnar ändå hälften av värdet för nya investeringar på styrelsens bord, vilket ger en god möjlighet att kontrollera den övergripande projektportföljen och risknivån.

EN TRYGG ARBETSPLATS

En stående punkt på styrelsens agenda är "rapport om eventuella arbetsmiljöincidenter" där arbetsrelaterade olyckor och incidenter rapporteras till styrelsen med orsaksanalyser. Att människor ska känna sig trygga på sin arbetsplats kan tyckas självklart, men tyvärr förekommer det fortfarande för många arbetsplatsrelaterade olyckor och till och med dödsfall på byggarbetsplatser. Bonava har inrättat visionen Zero Harm vilket innebär

att våra arbetsplatser ska vara fria från olyckor. Under hösten genomförde Bonava sin årliga "Awareness Day" där även delar av styrelsen deltog. Under Awareness Day stoppas verksamheten på alla Bonavas byggarbetsplatser för att fokusera på hälsa och säkerhet. Temat för året var "Zero Harm – det börjar med mig" och fokuserade på ansvaret alla har att bidra till en säkrare arbetsplats för både sig själva och andra genom att identifiera faror innan olyckor sker. Inom Bonava är ett viktigt redskap för detta att inte bara rapportera och analysera faktiska olyckor utan även tillbud som potentiellt kunde ha lett till en olycka, för att därigenom kunna dra lärdomar och förändra arbetet.

REKORDRESULTAT OCH HÖJD UTDELNING

Bonavas resultat ökade under året med 40 procent till 12,99 kronor per aktie. Styrelsen har för räkenskapsåret 2017 föreslagit årsstämman en utdelning om 5,20 kronor per aktie (3,80 kronor för 2016), vilket är i linje med vår utdelningspolicy om minst 40 procent av årets resultat efter skatt. Vi återinvesterar dock majoriteten av vinsten i verksamheten där vi ser fortsatt goda möjligheter till tillväxt och värdeskapande för våra aktieägare.

Slutligen vill jag som ordförande framföra ett varmt tack till alla anställda på Bonava för ett väl utfört arbete under 2017 som innebar nytt rekord i såväl omsättning och resultat som antal bostäder under produktion.

Carl Engström
Styrelseordförande

Bolagsstyrningsrapport

Bonava är ett svenskt publikt aktiebolag som noterades på Nasdaq Stockholm den 9 juni 2016 efter att ha delats ut till NCC:s aktieägare. Bolagsstyrningen i Bonava utgår från 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 ska även följa 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 2017.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är enligt aktiebolagslagen bolagets högsta beslutande organ och det är vid bolagsstämma som aktieägare har rätt att fatta beslut rörande bolaget.

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 och Svenska Dagbladet.

Bolagsstämmor under 2017

Årsstämman den 4 april 2017 var bolagets enda bolagsstämma under 2017. Utöver val av styrelse och andra sedvanliga frågor beslutade årsstämman bland annat om ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner.

Årsstämma 2018

Bonavas årsstämma 2018 äger rum den 25 april 2018 i Stockholm. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget vid årsstämman om skriftlig begäran inkommit till styrelsen senast den 7 mars 2018, vilket bolaget har informerat om på sin hemsida i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2017. Begäran ska ställas till styrelsen. Bonava eftersträvar att styrelsen, ledningsgruppen, valberedningen och revisorn ska vara närvarande vid bolagsstämma. För mer information om bolagsstämman, se sid. 152 eller Bonavas hemsida, bonava.com.

AKTIEN OCH AKTIEÄGARE

Bonavas aktie noterades på Nasdaq Stockholm den 9 juni 2016. Vid senaste årsskiftet uppgick antalet aktier i bolaget till 108 435 822 aktier. Aktiekapitalet var per samma datum 433 MSEK och kvotvärdet per aktie uppgick till 4,00 kronor.

Antalet aktieägare uppgick vid årsskiftet till 35 299 stycken. Bolagets fem största aktieägare var vid årsskiftet Nordstjernen AB, AMF Försäkring och Fonder, Swedbank Robur fonder, Lannebo fonder och SEB Investment Management.

➤ Mer information om Bonavas aktier och aktieägare, finns i avsnittet Ägare och aktien på sid. 67–69.

BOLAGSORDNINGEN

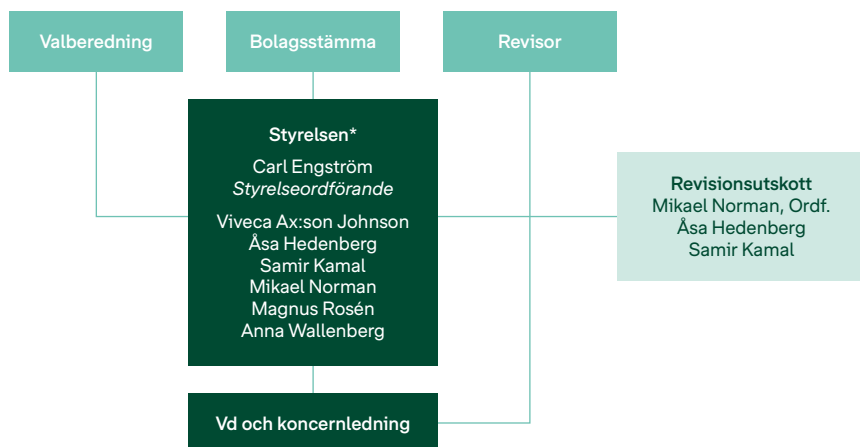
Bonavas bolagsordning som fastställdes vid årsstämman 2017 återfinns i sin helhet på bonava.com. Bolagsordningen föreskriver att bolaget ska direkt eller genom dotterbolag, utveckla och investera i bostäder och bedriva handel med fastigheter samt bedriva annan med ovan nämnda verksamheter förenlig verksamhet, samt dessutom ombesörja vissa koncerngemensamma uppgifter såsom att tillhandahålla 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 bolagsstämma för beslut och eventuell ändring av bolagsordningen.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

VALBEREDNING

Vid årsstämman 2017 i Bonava utsågs följande valberedning inför årsstämman 2018: Tomas Billing, Nordstjernen AB, Tomas Risbecker, AMF – Försäkring och Fonder, Mats Gustafsson, Lannebo Fonder samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Tomas Billing valdes till valberedningens ordförande. Vid årsstämman antogs även instruktioner för valberedningens arbete.

Bonavas bolagsstyrningsstruktur



* Under 2017 fullgjordes ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i dess helhet.

Kontakta styrelsen på
ir@bonava.com

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.

Mångfaldspolicy

Bonavas mångfaldspolicy innebär, i enlighet med Koden punkt 4.1, att dess styrelse ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund och att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Målet med mångfaldspolicy är att tillgodose viktiga tillräcklig mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund och kompetens i övrigt. Se sammanfattning på sid. 60 av bolagets mångfaldsarbete i övrigt.

Valberedningen har inför årsstämman 2018 haft fyra protokollförda sammanträden och därutöver haft kontakt mellan möten per telefon och e-post. Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur arbetet bedrivits i styrelsen under året och har träffat och intervjuat samtliga styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande har även delat resultatet av styrelsens självvärdering av styrelsearbetet med valberedningen. Valberedningen har noterat att styrelsen är väl fungerande. Valberedningen har vidare konstaterat att styrelsen i termer av mångfald och könsfördelning har en tillfredsställande sammansättning. Valberedningen har därefter utvärderat bolagets behov och en ändamålsenlig

sammansättning av styrelsen i förhållande till nuvarande styrelseledamöters bakgrund och kompetens och därvid funnit att styrelsen bör kompletteras med en ledamot med god insyn, erfarenhet och branschkunskap från fastighets- och bostadsmarknaden i Tyskland. Utifrån detta har kravprofiler för möjliga nya ledamöter tagits fram och valberedningen har identifierat, intervjuat och utvärderat kandidater. Valberedningen har även utvärderat styrelsens arvoden och behandlat frågan om ersättning för arbete i styrelsens utskott. 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 ir@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 4 april 2017 beslutades att omvälja Carl Engström, Viveca Ax:son Johnson, Åsa Hedenberg, Samir Kamal, Magnus Rosén och Anna Wallenberg till styrelseledamöter samt välja Mikael Norman till ny styrelseledamot. För information om styrelseledamöterna och deras uppdrag utanför Koncernen samt innehav av aktier i Bonava, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsen ska långsiktigt tillgodose aktieägarnas intresse och bär ytterst ansvar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Styrelsen har fastslagit en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för vd. Därutöver har styrelsen också beslutat om ett antal övergripande

policies, riktlinjer och instruktioner för bolagets verksamhet, se sid. 86. 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

Enligt Koden ska en majoritet av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

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

Samtliga ledamöter utom Carl Engström 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 4 april 2017 valdes Carl Engström till styrelseordförande. Styrelseordföranden ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt, att styrelsen fullgör sina åligganden och att styrelsens beslut verkställs av bolaget och ledningen. Ordföranden ska se till att styrelsen erhåller den information och det underlag som krävs för att kunna fatta väl underbyggda beslut.

Styrelsens arbete under 2017

Bolagets styrelse har under 2017 haft tio möten, inklusive ett konstituerande möte.

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 2017 bland annat

Valberedning inför årsstämman 2018

Ledamöter ¹⁾	Utsedd av	Oberoende ²⁾
Tomas Billing, valberedningens ordförande	Nordstjärnan AB	Ja/Nej
Tomas Risbecker	AMF – Försäkring och fonder	Ja/Ja
Mats Gustafsson	Lannebo 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.

Kontakta valberedningen på ir@bonava.com

diskuterat och beslutat om justeringar av Bonavas strategi och flera större försäljningar och investeringar. Styrelsen har även fattat beslut om långsiktiga hållbarhetsmål och en i övrigt oförändrad hållbarhetsagenda.

Utskott

Styrelsen har för närvarande två utskott: ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Under 2017 fullgjordes ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i dess helhet, medan ett separat revisionsutskott verkat sedan årsskiftet 2016–2017.

Utskottens uppgifter regleras närmare i de årligen fastställda utskottsinstruktionerna.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet arbetar efter en årligen fastställd agenda och har till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet håller sig också informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning. Utskottet ska också granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet och särskilt följa upp om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisions-tjänster. Utskottet biträder också med förslag till årsstämman beslut om revisorsval.

Revisionsutskottet har under januari–april 2017 bestått av styrelseledamöterna Samir Kamal, tillika ordförande, Carl Engström och Åsa Hedenberg, av vilka ingen är anställd av

bolaget. Under april–december 2017 har revisionsutskottet bestått av styrelseledamöterna Mikael Norman, tillika ordförande, Samir Kamal och Åsa Hedenberg, av vilka ingen är anställd av bolaget.

Under 2017 har revisionsutskottet haft fem möten. Bonavas revisor deltog vid tre möten. Vid mötena har exempelvis bolagets delårsrapporter, den externa revisionens inriktning och bolagets interna kontroll behandlats.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska 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 icke-monetära 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.

Utskottet ska vidare biträda styrelsen i övervakningen av det system genom vilket bolaget uppfyller i lag, börsregler och Koden gällande bestämmelser om offentliggörande

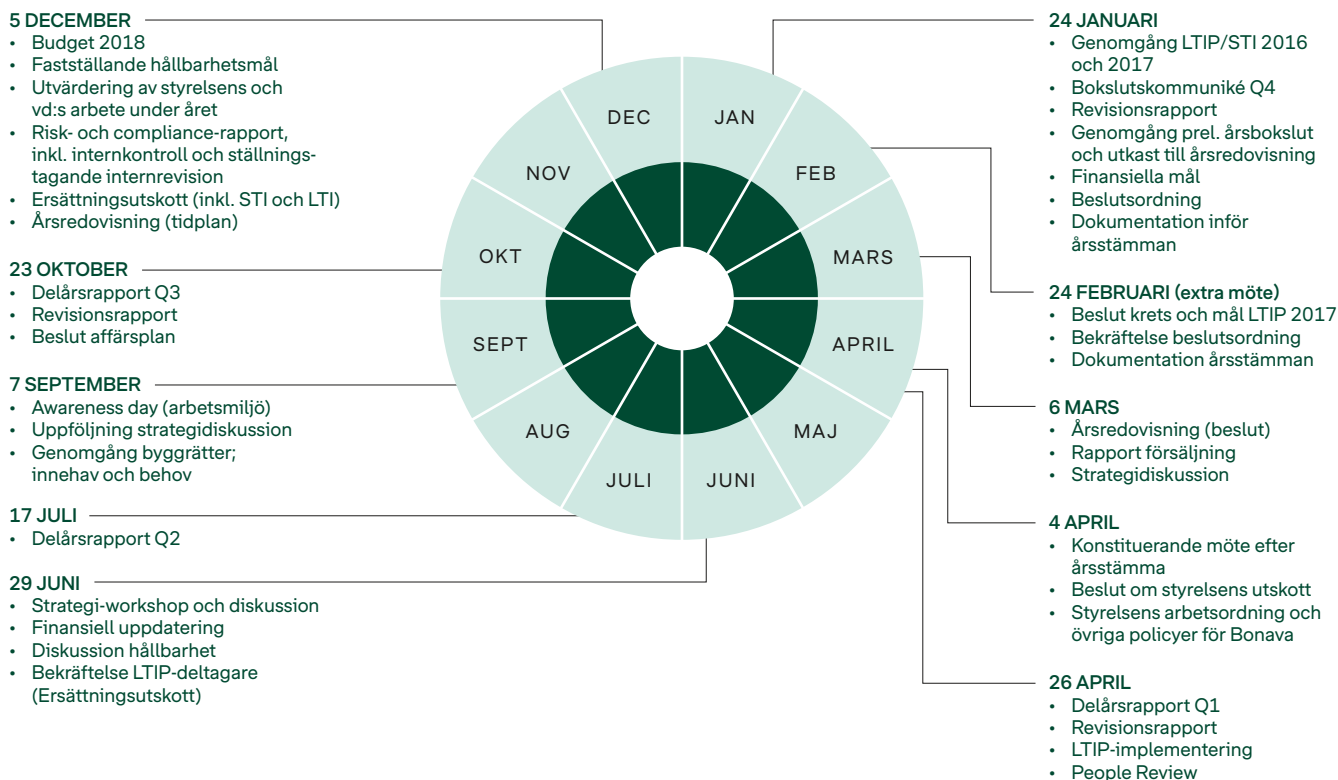
av information som har med ersättning till vd och andra ledande befattningshavare att göra samt följa och utvärdera eventuella pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för vd och andra ledande befattningshavare, tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till vd och andra ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag fattar beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer.

Under 2017 har ersättningsutskottet haft två möten (styrelsemöten), ett ordinarie och ett extra möte. Ledamöterna har närvarat vid båda dessa möten, med det undantaget att styrelseledamoten Magnus Rosén inte var närvarande vid det extra mötet i juni 2017. Vid mötena behandlades huvudsakligen Bonavas riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, utvärdering av dessa och ersättningsnivåer till vd och andra ledande befattningshavare, samt de föreslagna grunderna för ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner för beslut 2018.

Ersättning

Vid årsstämman den 4 april 2017 beslutade stämman att fram till nästa årsstämma ska ett årligt arvode utgå med 600 000 SEK till styrelseordföranden och 270 000 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,

Styrelsemöten 2017



ett årligt arvode utgå med 100 000 SEK till ordföranden och 50 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna som inte är anställda i bolaget. Inga särskilda arvoden har utgått för övrigt utskottsarbete.

Vid stämman beslutades vidare att styrelseledamöterna endast ska ha möjlighet att fakturera styrelsearvode genom ett av styrelseledamöten helägt bolag under förutsättning att det på förhand är klarlagt att (i) förfarandet är kostnadsneutralt för bolaget samt (ii) skattemässiga förutsättningar finns för sådan fakturering. Om så sker ska det fakturerade arvodet ökas med ett belopp motsvarande sociala avgifter enligt lag och med mervärdesskatt enligt lag. Med stöd härav och i enlighet med senare beslut och uttalanden av skattemyndigheten avseende denna fråga beslutade styrelsen därefter att fakturering av styrelsearvode genom ett av styrelseledamöten helägt bolag får ske, om övriga förutsättningar är uppfyllda, fram till årsstämman den 25 april 2018 men inte därefter.

Utvärdering av styrelsen och verkställande direktören

Styrelsens ordförande initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. 2017 års utvärdering har utförts så att varje styrelseledamot besvarat ett frågeformulär. Därutöver har styrelseordföranden haft enskilda kontakter med ledamöterna. 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 valbered-

ningen. I korthet ansåg styrelsen bland annat att det troligen skulle vara en fördel om styrelsen tillförs mer Tysklands-specifik kompetens och att rapportering och underlag till samt diskussionerna i styrelsen framöver kan förbättras ytterligare.

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vd utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. 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.

Koncernledningen träffas regelbundet och i övrigt vid behov. År 2017 sammanträdde koncernledningen nio gånger.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Målsättningen med de riktlinjer som antogs på bolagets årsstämma den 4 april 2017 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, rörlig ersättning, långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, pension och övriga 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, maximerad 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 eftersträvar Bonava en successiv övergång till premiebaserade lösningar, vilket innebär att Bonava betalar premier som utgör en viss andel av den anställdes lön.

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang vd, CFO och övriga medlemmar av koncernledningen.

För mer information om ersättning till ledande befattningshavare se not 3 på sid. 108.

Styrelsen äger rätt att frånga ovanstående riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare om det i enskilda fall finns särskilda skäl.

Aktierelaterat incitamentsprogram

Bonava har sedan tidigare ett aktiebaserat incitamentsprogram som omfattar 25 personer. På årsstämman den 4 april 2017 biföll styrelsens förslag att införa ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledningen och vissa nyckelpersoner, totalt cirka 50 personer. För deltagande i programmet krävs ett eget aktieäggande i Bonava. Syftet med att införa programmet 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 har beslutat att utnyttja detta bemyndigande och genomfört ett sådant återköpsprogram. Styrelsen avser föreslå kommande årsstämmor i Bonava att inrätta långsiktiga incitamentsprogram enligt liknande principer som gäller för det nu implementerade programmet för 2017.

Ersättning och närvaro vid styrelsens möten 2017

Bolagsstämموvalda ledamöter	Invald år	Styrelse	Revisionsutskott	Ersättningsutskott ³⁾	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag och ledning	Totalt årligt arvode, SEK
Totalt antal möten		10	5	2			
Ordf. Carl Engström	2015	10	2	2	Nej	Ja	600 000
Viveca Ax:son Johnson	2015	10	0	2	Nej	Ja	270 000
Åsa Hedenberg	2015	10	5	2	Ja	Ja	320 000
Samir Kamal	2015	10	5	2	Ja	Ja	320 000
Mikael Norman	2017	7	3	2	Ja	Ja	370 000
Magnus Rosén	2015	8	0	1	Ja	Ja	270 000
Anna Wallenberg	2015	10	0	2	Ja	Ja	270 000

³⁾ Under 2017 utgjordes Ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i sin helhet.

REVISOR

Bolagets finansiella räkenskapshandlingar och bokföring samt styrelsens och koncernledningens förvaltning granskas och revideras av bolagets revisor. På årsstämman den 4 april 2017 valdes det registrerade revisionsbolaget EY (Ernst & Young), till revisor för perioden fram till årsstämman 2018.

Till huvudansvarig revisor har utsetts den auktoriserade revisorn Mikael Ikonen.

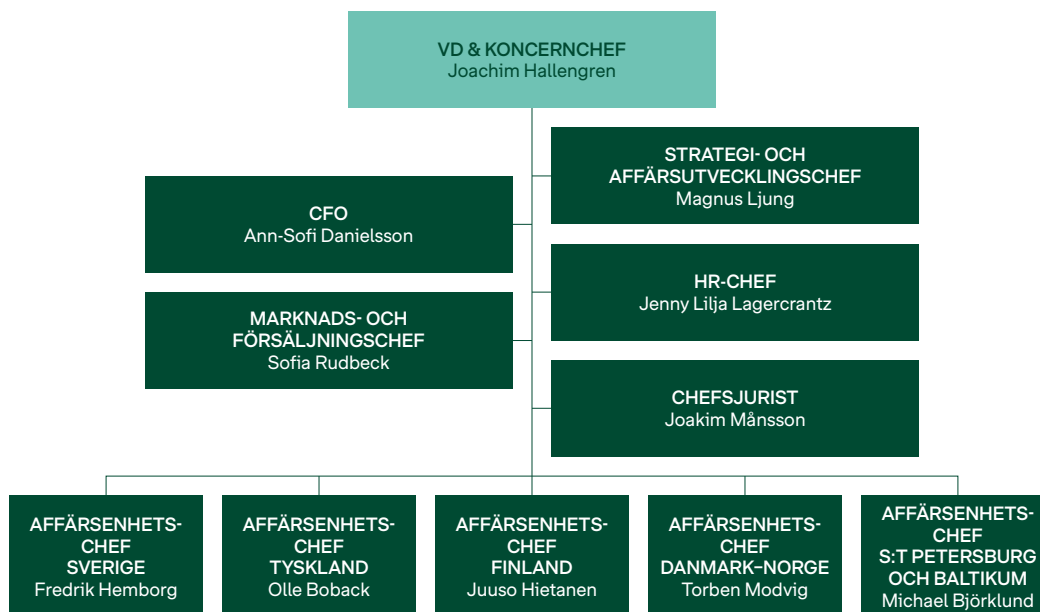
För mer information om Mikael Ikonens erfarenhet se sid. 83.

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.

Arvoden till revisorer under 2017	MSEK
Revisionsarvoden till EY	6
Revisionsarvoden till andra revisorer	1
Arvoden för revisionsnära konsulttjänster	0
Arvoden för skattekonsultation	0
Övriga arvoden	0

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram	LTIP 2017	LTIP 2016
Antal som erbjöds att delta	51	25
Antal som valde att gå med	50	25

Organisation



Styrelse



Carl Engström

Styrelseordförande sedan 2015

Född 1977

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm och Civilingenjör, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Senior Investment Manager och del av ledningsgruppen i Nordstjärnan AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Management-konsult på Bain & Co.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Salcomp Oyj och Salcomp Holding AB.

Aktieinnehav i Bonava AB: 1 495 A-aktier.



Viveca Ax:son Johnson

Styrelseledamot sedan 2015

Född 1963

Utbildning: Samhällsvetenskaplig gymnasieutbildning.

Andra pågående uppdrag: Ordförande i Nordstjärnan AB, Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse för allmännyttiga ändamål och FPG Media AB. Styrelseledamot i NCC AB, Rosti Group AB och Axel och Margaret Ax:son Johnsons stiftelse.

Aktieinnehav i Bonava AB: 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 Huga Fastigheter AB, vd Uppsalahem AB, Marknadsområdeschef Stockholm Kommersiellt Innerstad AP Fastigheter.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Envac AB. Ledamot i fullmäktige, Stockholms Handelskammare.

Aktieinnehav i Bonava AB: 2 210 B-aktier.



Samir Kamal

Styrelseledamot sedan 2015

Född 1965

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Kandidatexamen elektro- och elektronikingenjör, Imperial College i London.

Nuvarande sysselsättning: Senior Director, Novo Holdings A/S (från april 2018).

Tidigare arbetslivserfarenhet: Partner på EQT Partners, partner på IK Investment Partners, projektledare på Carnegie Investment Bank samt analytiker på SEB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Scandi Standard AB och Rimas Holding AB.

Aktieinnehav i Bonava AB: 3 000 B-aktier.

Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda aktier per 31 december 2017.



Mikael Norman

Styrelseledamot sedan 2017

Född 1958

Utbildning: Jur. kand, Stockholms Universitet

Tidigare arbetslivserfarenhet: CFO på Nobia, Group Controller på Electrolux, skattejurist på PriceWaterhouseCoopers och som domare i Länsrätten och Kammarrätten i Stockholm.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bravida Holding AB, Byggmax Group AB, Cloetta AB och Swedavia AB samt ordförande i revisionsutskotten i Bravida Holding AB, Cloetta AB och Swedavia AB.

Aktieinnehav i Bonava AB: 1 500 B-aktier.



Magnus Rosén

Styrelseledamot sedan 2015

Född 1962

Utbildning: Civilekonom, Linköpings Universitet och MBA, Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Vd och koncernchef i Nobina AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd och koncernchef Ramirent PLC, vd BE Group Sverige AB, vd Cramo Sverige och segmentsansvarig Cramo Skandinavien, Servicemarknadschef BT Svenska och vd BT Hyrssystem.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava AB: 3 000 B-aktier.



Anna Wallenberg

Styrelseledamot sedan 2015

Född 1975

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.

Nuvarande sysselsättning: Drift och försäljningsdirektör Kronans Apotek.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Sortiments- och inköpschef Kronans Apotek, affärsområdeschef på Oriola AB och managementkonsult Accenture.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Occasion Euro Events AB.

Aktieinnehav i Bonava AB: 400 B-aktier.

Revisor

Mikael Ikonen

EY (ERNST & YOUNG AB)

Huvudansvarig revisor

Född 1963

Övriga väsentliga uppdrag: revisor i D. Carnegie AB, Corem Property Group, Hemsö Fastighets AB och Slättö Förvaltning AB.

Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda aktier per 31 december 2017.

Koncernledning



Joachim Hallengren

Vd och koncernchef
Född 1964

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola.

Arbetslivserfarenhet: Vd för NCC Housing mellan 2012–2016 och sammanlagt 16 års erfarenhet från olika positioner inom NCC-koncernen, bland annat som affärsområdeschef för NCC Property Development och som koncernledningsmedlem i NCC AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Caverion Oy, Forenom Group Oy och ledamot och ägare av Aktiebolaget Phlebas, styrelseuppdrag i andra bolag inom Phlebas-koncernen samt styrelseordförande i Offside Press AB.

Aktieinnehav i Bonava: 10 000 A-aktier och 52 894 B-aktier.



Ann-Sofi Danielsson

CFO
Född 1959

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.
Arbetslivserfarenhet: CFO, Ekonomidirektör och sammanlagt 13 års erfarenhet som medlem i NCC AB:s koncernledning.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bulten AB, Vasakronan AB och Pandox AB.

Aktieinnehav i Bonava: 14 144 B-aktier.



Magnus Ljung

Strategi- och affärsutvecklingschef
Född 1975

Utbildning: Civilingenjör, Linköpings Tekniska Högskola.

Arbetslivserfarenhet: Erfarenhet från ledande befattningar inom strategi- och affärsutveckling på Eniro och EDSA, managementkonsult på Bain & Co, Booz & Co samt Accenture.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i och ägare av Avidor AB.

Aktieinnehav i Bonava: 4 000 B-aktier.



Sofia Rudbeck

Marknads- och försäljningschef
Född 1974

Utbildning: Civilingenjör, Lunds Tekniska Högskola.

Arbetslivserfarenhet: Produkt och marknadschef på Fagerhult Retail. Olika roller inom innovation och marknad på Electrolux samt managementkonsult på McKinsey & Company.

Andra pågående uppdrag: Ordförande Centre for the Future of Places (KTH) och styrelseledamot i Nordic Modular Group AB.

Aktieinnehav i Bonava: 3 430 B-aktier.



Jenny Lilja Lagercrantz

HR-chef
Född 1972

Utbildning: Filosofie Kandidatexamen, Stockholms Universitet.

Arbetslivserfarenhet: Ledande befattningar inom Human Resources på Skandia och Nasdaq Stockholm.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 3 226 B-aktier.



Joakim Månsson

Chefsjurist
Född 1967

Utbildning: Jur Kand, Lunds Universitet. Zertifikat über Europäische Studien, Universität Saarbrücken.

Arbetslivserfarenhet: Bolagsjurist på NCC Housing sedan 2009. Även erfarenhet som bolagsjurist på NCC Property Development. Vidare erfarenhet som bolagsjurist på Skanska Sverige AB och biträdande jurist på Gernandt & Danielsson Advokatbyrå.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 5 455 B-aktier.

Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda aktier per 31 december 2017.



Fredrik Hemborg

Affärsenhetschef Sverige
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 AB.

Aktieinnehav i Bonava: 5 637 B-aktier.



Olle Boback

Affärsenhetschef Tyskland
Född 1953

Utbildning: Ingenjör, Rudbeckskolan i Örebro.

Arbetslivserfarenhet: Ansvarat för NCC Housings verksamhet i Tyskland sedan starten 1994.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 14 504 B-aktier.



Juuso Hietanen

Affärsenhetschef Finland
Född 1977

Utbildning: Civilingenjör, Tekniska Högskolan i Helsingfors (Aalto Universitet). Fastighetsfinansiering, Hanken Handelshögskola, Finland. Finansieringsstudier, Budapest University of Technology, Ungern.

Arbetslivserfarenhet: Sammanlagt 12 års erfarenhet från olika positioner inom NCC i Finland, S:t Petersburg och Estland-Lettland och Litauen. Ansvarade för NCC Housings verksamhet i S:t Petersburg mellan 2008 och 2016 och var ansvarig för NCC Housing i Finland.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 4 724 B-aktier.



Torben Modvig

Affärsenhetschef Danmark-Norge
Född 1973

Utbildning: Civilingenjör, Danmarks Tekniska Universitet och Kandidatexamen i Finans samt MBA, Köpenhamns handelshögskola.

Arbetslivserfarenhet: Sammanlagt nio års erfarenhet som ansvarig för NCC:s bostadsutveckling i Danmark. Erfarenhet som Director på konstruktionsbolaget Davidsen Partnere A/S och som Nordic Engineering Manager på Shell.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 7 400 B-aktier.



Michael Björklund

Affärsenhetschef S:t Petersburg och Baltikum
Född 1969

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

Arbetslivserfarenhet: Sammanlagt sex års erfarenhet från fastighetsutveckling NCC Property Development och Housing. Erfarenhet som Fastighetschef Kingfisher Plc, Ryssland, Regionchef Ikea Fastigheter Ryssland och som Inköpschef Skanska International.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Bonava: 3 626 B-aktier.

Uppgifter om aktieinnehav i Bonava avser direktägda, via närstående och via bolag ägda aktier per 31 december 2017.