

Bolagsstyrnings- rapport



Bolagsstyrningsrapport

Bonava är ett svenskt publikt aktiebolag som noterades på Nasdaq Stockholm 2016. 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 överträdelse 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 2020.

BOLAGSSTÄMMA

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 2020

Årsstämman den 31 mars 2020 var bolagets enda bolagsstämma under 2020. Utöver val av styrelse och andra sedvanliga frågor, beslutade årsstämman bland annat om ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner samt att inte dela ut någon del av årets vinst till aktieägarna på grund av den stora osäkerhet som råder till följd av effekterna av covid-19. Styrelsens initiala förslag till utdelning för 2019 var 3,00 SEK per aktie. Årsstämman 2020 hölls i något förenklad form på grund av gällande covid 19-restriktioner.

ÅRSSTÄMMA 2021

Bonavas årsstämma 2021 äger rum den 31 mars 2021 i Stockholm. Aktieägare har rätt att få ett ärende upptaget vid årsstämman om skriftlig begäran inkommit till styrelsen senast den 10 februari 2021, vilket bolaget har informerat om på sin hemsida i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2020. Begäran ska ställas till styrelsen. Bonava eftersträvar att styrelsen, ledningsgruppen, valberedningen och revisorn ska vara närvarande vid bolagsstämma. För mer information om bolagsstämman, se sidan 117 eller Bonavas hemsida, bonava.com.

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 aktieägare uppgick vid årsskiftet till 30 158 stycken. Bolagets fem största aktieägare var vid årsskiftet Nordstjärnan AB, Swedbank Robur fonder, Lannebo fonder, Didner & Gerge fonder och Fjärde AP-fonden. Läs mer om Bonavas aktier och aktieägare på sidorna 115–116.

BOLAGSORDNING

Bonavas bolagsordning som fastställdes vid årsstämman 2020 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 2020 i Bonava utsågs följande valberedning inför årsstämman 2021: Peter Hofvenstam, Nordstjärnan AB, Tomas Risbecker, AMF Försäkring och Fonder, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder, samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande. Sedan AMF därefter sålt sitt innehav i Bonava lämnade Tomas Risbecker valberedningen, som i juli 2020 utsåg Mats Gustafsson från Lannebo Fonder till ny ledamot i valberedningen.

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 2021 haft sju stycken protokollförda sammanträden och har därutöver haft 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 styrelsen sammantaget är väl fungerande och att den i termer av könsfördelning och mångfald i övrigt har en så tillfredsställande sammansättning att 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.

MÅNGFALDSPOLICY

Bonavas mångfaldspolicy innebär 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 mångfaldspolicyn är att tillgodose vikten av tillräcklig mångfald i styrelsen när det gäller kön, ålder och nationalitet samt erfarenheter, yrkesbakgrund och kompetens i övrigt. Läs vidare om Bonavas arbete i övrigt när det gäller mångfald på sidorna 30–35.

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 31 mars 2020 beslutades att omvälja Viveca Ax:son Johnson, Åsa Hedenberg, Samir Kamal, Mikael Norman och Frank Roseen till styrelseledamöter samt välja Angela Langemar Olsson och Mats Jönsson till nya styrelseledamöter. Årsstämman beslutade även att omvälja Mikael Norman till styrelseordförande. Samtidigt lämnade Carl Engström och Anna Wallenberg 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, riktlinjer och instruktioner för bolagets verksamhet, se sidan 106. 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 stämvalda 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 31 mars 2020 omvaldes Mikael Norman till styrelseordförande.

STYRELSENS ARBETE UNDER 2020

Bolagets styrelse har under 2020 haft arton möten, inklusive ett konstituerande möte och tre möten per capsulam. Det relativt stora antalet möten var främst en konsekvens av covid-19 och dess hantering samt frågan om att utse en ny vd. 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 uppdragskoden.

Styrelsen har under 2020 i första hand fokuserat på konsekvenserna av och nödvändiga anpassningar till följd av covid-19 och även diskuterat och beslutat om justeringar av Bonavas strategi, läget på bolagets olika marknader samt flera större försäljningar och investeringar av mark och projekt. Den 29 september 2020 beslutade styrelsen att entlediga vd Joachim Hallengren och den 25 november 2020 att erbjuda Peter Wallin uppdraget som ny vd för bolaget. Styrelsen har även följt upp det omstruktureringspaket

avseende verksamheten i Finland som beslutades vid årsskiftet 2019/20, fastställt ett nytt övergripande mål för hållbarhetsagendan samt beslutat att öka tillgångarna tillgängliga för hållbar finansiering. I övrigt är bolagets hållbarhetsagenda oförändrad.

UTSKOTT

Styrelsen har för närvarande två utskott: ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Under 2020 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 bl a till uppgift att övervaka bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet har under 2020 års första månader bestått av styrelseledamöterna Carl Engström, tillika ordförande, Åsa Hedenberg och Mikael Norman, av vilka ingen är anställd av bolaget. Från och med april 2020 ersattes Carl Engström av Angela Langemar Olsson som utskottets ordförande. Angela Langemar Olsson är inte anställd av bolaget.

Under 2020 har revisionsutskottet haft sex möten. Bonavas revisor deltog vid fem av dessa möten. Vid mötena har exempelvis covid-19-effekter på bolagets finanser, bolagets delårsrapporter, den externa revisionens inriktning och bolagets interna kontroll behandlats.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER

Ersättningsutskottet ska bl a 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 koncernledningen och andra ledande befattningshavare beslutas dock av årsstämman.

Under 2020 har ersättningsutskottet haft fyra möten (styrelsemöten), ett ordinarie och tre extra möten. Ledamöterna har närvarat vid samtliga möten. Vid mötena behandlades bl a rörlig och annan ersättning till ledande befattningshavare 2021, riktlinjer för sådan ersättning, förslag till ersättningsrapport för bolaget avseende 2020 samt de föreslagna grunderna för ett aktiebaserat incitamentsprogram för koncernledning och vissa nyckelpersoner för beslut 2021.

Valberedning inför årsstämman 2021

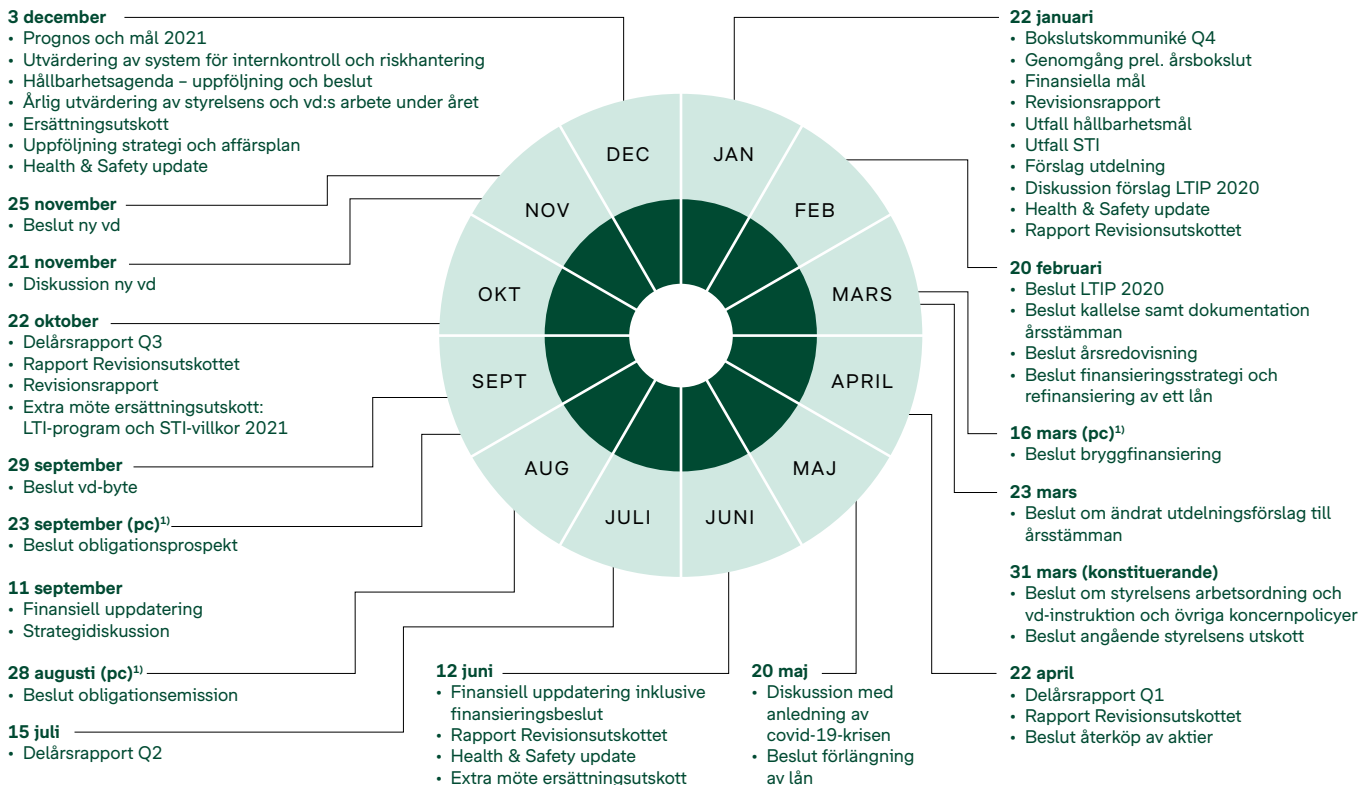
Ledamöter ¹⁾	Utsedd av	Oberoende ²⁾
Peter Hofvenstam, valberedningens ordförande	Nordstjernan AB	Ja/Nej
Mats Gustafsson ³⁾	Lannebo Fonder	Ja/Ja
Lennart Francke	Swedbank Robur Fonder	Ja/Ja

¹⁾ Samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot.

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

³⁾ Utsågs i juli 2020 till ny ledamot efter Tomas Risbecker, AMF, som då lämnade valberedningen.

Styrelsemöten 2020



¹⁾ Möten per capsulam (pc).

ERSÄTTNING

Vid årsstämman den 31 mars 2020 beslutade stämman, i enlighet med ett ändrat förslag från valberedningen den 30 mars 2020, att fram till nästa årsstämma ska, i likhet med närmast föregående år, ett årligt arvode utgå med 700 000 SEK till styrelseordföranden och 300 000 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. Inga särskilda arvoden har utgått för övrigt utskottsarbete.

UTVÄRDERING AV STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Styrelsens ordförande initierar en gång per år, i enlighet med styrelsens arbetsordning, en utvärdering av styrelsens arbete. 2020 års utvärdering har utförts så att styrelseledamöten Samir Kamal på ordförandens uppdrag intervjuat varje styrelseledamot med hjälp av ett online-verktyg och därefter sammanställt resultatet av dessa intervjuer. 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. I korthet ansåg styrelsen bland annat att ytterligare kompetens avseende projektutveckling vore av värde, att dess arbete generellt fungerar

väl men att ytterligare fokus bör läggas på de konkreta åtgärderna för uppnående av bolagets vision och strategiska mål samt förbättra bolagets långsiktiga lönsamhet.

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. Koncernledningen består av vd, CFO, cheferna för affärsenheterna Tyskland, Sverige, Norge-Danmark, Finland samt S:t Peterburg-Baltikum. Vidare ingår i koncernledningen cheferna för koncernfunktionerna Human Resources, Operations samt Marknad, försäljning och kommunikation.

Koncernledningen träffas regelbundet och vid behov hålls kompletterande möten. Under 2020 sammanträdde koncernledningen tretton 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 2020 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

Ersättning och närvaro vid styrelsens möten 2020

Bolagsstämmovalda ledamöter	Invald år	Styrelse	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott ¹⁾	Oberoende av aktieägare	Oberoende av bolag och ledning	Totalt årligt arvode, SEK
Totalt antal möten		18	6	4			
Ordf. Mikael Norman	2017	18	6	4	Ja	Ja	775 000
Viveca Ax:son Johnson	2015	18		4	Nej	Ja	300 000
Åsa Hedenberg	2015	18	6	4	Ja	Ja	375 000
Samir Kamal	2015	18		4	Ja	Ja	300 000
Frank Roseen	2018	18		4	Ja	Ja	300 000
Mats Jönsson	2020	14		3	Ja	Ja	225 000
Angela Langemar Olsson	2020	14	5	3	Nej	Ja	337 500
Carl Engström	2015	4	1	1	Nej	Ja	112 500
Anna Wallenberg	2015	4		1	Ja	Ja	75 000

¹⁾ Under 2020 utgjordes Ersättningsutskottets uppgifter av Bonavas styrelse i sin helhet.

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 maximerade 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 2020 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 22 april 2020 att utnyttja detta bemyndigande, varefter bolaget återköpt egna B-aktier till en total kostnad om 18.520.614 kronor. Styrelsen avser föreslå kommande årsstämmor i Bonava att inrätta långsiktiga incitamentsprogram enligt liknande principer som gäller för det nu implementerade programmet för 2020. Under 2020 avslutades det aktiebaserade incitamentsprogram som beslutades vid årsstämman 2017. 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 2017 års program och inga aktierätter tilldelades därför deltagarna.

Arvoden till revisorer under 2020

MSEK

Revisionsarvoden till PwC	9
Revisionsarvoden till andra revisorer	1
Arvoden för revisionsnära konsulttjänster	0
Arvoden för skattekonsultation	0
Övriga arvoden	0

Aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram

LTIP
2020LTIP
2019LTIP
2018

Antal som erbjöds att delta	52	50	50
Antal som valde att gå med	35	39	41

REVISOR

Bolagets finansiella räkenskapshandlingar och bokföring samt styrelsens och koncernledningens förvaltning granskas och revideras av bolagets revisor. På årsstämman den 31 mars 2020 omvaldes det registrerade revisionsbolaget PwC (Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB) till revisor för perioden fram till årsstämman 2020. 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, Koncernredovisningschef, Hållbarhetschef och Risk- och Compliancechef. Denna process har ytterligare utvecklats under 2020. 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 efterlevnad. Nämda rapport godkändes av vd och revisionsutskottet, beslutades av styrelsen och tillställdes koncernledningen. Under hösten utförde koncernledningen och riskkommittén bolagets årliga riskbedömning, vilken bl a 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
- Kommunikationspolicy
- IT-policy
- Hållbarhetspolicy
- Arbetsmiljöpolicy
- HR-policy
- Inköspolicy
- Informationssäkerhetspolicy

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 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 efterlevnad. För mer information avseende koncernens risker och riskhantering, se sidorna 55–58 samt 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 bl a 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 ITsystemen 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 följande: 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 och ett visselblåsarprogram. För mer information se sidan 57.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bonava har byggt upp en organisation för att säkerställa att den finansiella och icke-finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv. De interna 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 och organisationen tränats av interna förändringsledare 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 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 har beslutat 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 2020 och redovisningscykeln är årlig. Läs mer om Bonavas hållbarhetsagenda och redovisning på sidorna 13–47 som utgör den legala hållbarhetsredovisningen.

ORGANISATION FÖR HÅLLBARHET

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bonavas hållbarhetsagenda och det kontinuerliga hållbarhetsarbetet. Bonavas vd delegerar det operativa ansvaret till Bonavas hållbarhetschef, som rapporterar till bolagets SVP Operations i koncernledningen och 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, strategic boards och styrgruppen samt implementering av beslut. I styrgruppen ingår förutom hållbarhetschefen Bonavas vd, CFO, Chefsjurist, HR-chef, SVP Operations samt Marknads- och försäljningschefen. 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 och strategic boards samt implementera beslut. I rådet för hälsa och säkerhet ingår representanter från respektive affärsenhet. Bonava har en chef för risk- och efterlevnadsfrågor som ansvarar för att utveckla Bonavas processer för medvetet och proaktivt risk- och efterlevnadsarbete samt leder Bonavas riskkommitté.

Det huvudsakliga utvecklingsarbetet bedrivs inom ramen för respektive hållbarhetsaspekts mest relevanta strategiska initiativ med stöd från Bonavas beredande råd.

Styrelse



MIKAEL NORMAN

Styrelseledamot sedan 2017,
styrelseordförande sedan 2019
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: Styrelse-
ordförande i Cloetta.

Innehav i Bonava (inklusive närstående):
20 000 B-aktier och 80 000 optioner.



VIVECA AX:SON JOHNSON

Styrelseledamot sedan 2015
Född 1963

Utbildning: Samhällsvetenskaplig
gymnasieutbildning.

Andra pågående uppdrag: Ordförande i
Nordstjernen, 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.



ÅSA HEDENBERG

Styrelseledamot sedan 2015
Född 1961

Utbildning: Civilingenjör, Kungliga Tekniska
Högskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Vd Special-
fastigheter Sverige AB.

Tidigare arbetslivserfarenhet: Vd Huga
Fastigheter, vd Uppsalahem, Marknads-
områdeschef Stockholm Kommersiellt
Innerstad AP Fastigheter.

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

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



MATS JÖNSSON

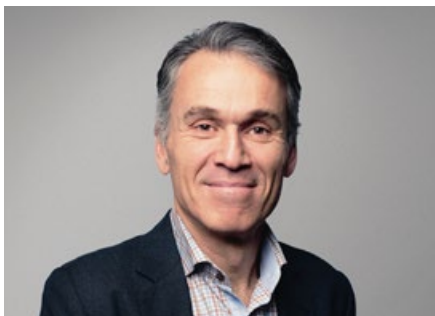
Styrelseledamot sedan 2020
Född 1957

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 divisions-
chef Skanska Sverige (1998–2000).

Andra pågående uppdrag: Styrelse-
ordförande i Tengbomgruppen och
Lekolar samt styrelseledamot i NCC,
Assemblin och Coor Service Management.

Innehav i Bonava (inklusive närstående):
10 000 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.

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

Andra pågående uppdrag: Partner på Trill Impact Advisory, styrelseledamot på Nordomatic och Rimas Holding.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 18 040 B-aktier.



ANGELA LANGEMAR OLSSON

Styrelseledamot sedan 2020
Född 1970

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Investment Director på Nordstjärnan.

Tidigare arbetslivserfarenhet: CFO på Nordstjärnan (2000–2015), koncerncontroller på Hufvudstaden (1997–2000) och Assistant Controller på Swedish Match (1996–1997).

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i NCC och styrelseordförande i Sunparadise Group.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 0



FRANK ROSEEN

Styrelseledamot sedan 2018
Född 1962

Utbildning: Magisterexamen, MBA Företagsekonomi, Stockholms Universitet
Nuvarande sysselsättning: Styrelseledamot i Aroundtown och styrelseordförande i Star Real Estate Ventures LLC.

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 TLG Immobilien AG, vice styrelseordförande i Premia Properties Greece SA samt 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, Securitas AB (publ) och Pandox AB (publ). Medlem av FAR.

FÖRSLAGNA FÖRÄNDRINGAR INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2021:

Valberedningen förslår Mats Jönsson att bli vald till ny styrelseordförande i Bonava AB vid årsstämman 2021 då ordförande Mikael Norman avböjt omval. Valberedningen förslår även att Per-Ingemar Persson väljs till ny ledamot. Samir Kamal har avböjt omval och lämnar styrelsen i samband med årsstämman. Valberedning förslår 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): 10 450 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): 0



FREDRIK HEMBORG

Affärsenchef 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): 14 567 B-aktier.



SABINE HELTERHOFF

Affärsenchef 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): 4 453 B-aktier.



RIKU PATOKOSKI

Affärsenchef 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): 0



KRISTINA OLSEN

Affärsenchef Danmark-Norge sedan 2018
Född: 1967

Utbildning: Kandidatexamen i Ekonomi och företagsekonomi, Köpenhamns handelshögskola och auktoriserad fastighetsmäklare, Niels Brock Copenhagen Business College. Specialiserat Affärsutvecklingsprogram, CIF.

Arbetslivserfarenhet: Mer än 25 års erfarenhet inom fastigheter, varav 16 år i olika ledningsroller i NCC. Sedan 2016 försäljnings- och marknadschef i Bonava Danmark och Norge.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 6 507 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 position. Bland annat IKEA Fastigheter Ryssland, Skanska International och NCC.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 4 285 B-aktier.



SOFIA RUDBECK

Marknads-, försäljnings- och kommunikationschef sedan 2016
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 Hultafors Group.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 6 810 B-aktier.



PATRIK STRÖM

Tf SVP Operations sedan 2020
Född 1971

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

Arbetslivserfarenhet: Sedan 2014 ansvarig för IT på Bonava och NCC Housing. IT-ledningsroller på GE och Coop samt managementkonsult på Accenture.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 7 242 B-aktier.



ANETTE SEGERCRANTZ

Interim HR-chef sedan januari 2021
Född 1963

Utbildning: Filosofie Kandidatexamen Personal, arbete och organisation, Stockholms universitet

Arbetslivserfarenhet: Ledande HR-befattningar inom Storebrand, SPP Pension & Försäkring, AMF Pension, och Fjärde AP-fonden.

Innehav i Bonava (inklusive närstående): 0

2020 INGICK ÄVEN FÖLJANDE PERSONER I KONCERNLEDNINGEN:

Joachim Hallengren, Vd och koncernchef, till och med 31 januari 2021.

Ann-Sofi Danielsson, CFO, till och med 31 december 2020.

Jenny Lilja Lagercrantz, SVP HR, till och med 31 december 2020.

Juuso Hietanen, Affärsenhetschef Finland, till och med 11 februari 2021.

Carl Rietz, SVP Operations, till och med 1 augusti 2020.

Stockholm den 10 mars 2021

Mikael Norman
Styrelseordförande

Viveca Ax:son Johnson
Styrelseledamot

Mats Jönsson
Styrelseledamot

Åsa Hedenberg
Styrelseledamot

Angela Langemar Olsson
Styrelseledamot

Samir Kamal
Styrelseledamot

Frank Roseen
Styrelseledamot

Peter Wallin
Verkställande direktör

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

TILL ÅRSSTÄMMAN I BONAVA AB (PUBL), ORG.NR 556928-0380

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2020 på sidorna 101–112 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt Far's uttalande RevU 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. Upplýsingar 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 10 mars 2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Linda Andersson
Auktoriserad revisor