

Rapport om ersättningar 2020

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Bonavas riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2020, har tillämpats under 2020. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till Bonavas verkställande direktör. Dessutom innehåller rapporten en sammanfattning av Bonavas utestående och under 2020 avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutas av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 4 på sida 71 i årsredovisningen 2020.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995: 1554) finns i not 4 i företagets årsredovisning för 2020.

Information om ersättningsutskottets arbete 2020 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sid. 103 i årsredovisningen 2020.

Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 7 i årsredovisningen 2020.

Riktlinjer för ersättning

I Bonavas riktlinjer för ersättning anges att ersättning till den verkställande direktören ska vara på marknadsmässiga villkor och stödja bolagets långsiktiga strategi. En förutsättning för ett framgångsrikt genomförande av bolagets affärsstrategi och skydd av dess långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att bolaget kan säkra kvalificerad personal. För detta ändamål är det nödvändigt att bolaget erbjuder konkurrenskraftig ersättning.

Ersättningen till den verkställande direktören består av grundlön, rörlig kontantersättning, pension och andra förmåner.

Riktlinjerna för ersättning, antagna av årsstämman 2020, finns på sid. 51 – 52 i årsredovisningen 2020. Revisorns rapport om huruvida företaget har följt riktlinjerna finns på företagets webbplats.

Utöver ersättningar som omfattas av riktlinjerna för ersättning, har årsstämman för Bonava beslutat att genomföra långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram. Programmen har en tydlig koppling till affärsstrategin och därmed hållbarhet samt bolagets långsiktiga värdeskapande genom de definierade prestationsmåten.

Totalersättning till verkställande direktör

Tabell 1 - Totalersättning till verkställande direktör räkenskapsåret 2020

		Grundlön	Rörlig kontanterersättning	Aktierelaterad ersättning	Förmåner	Tjänstepension	Övrig ersättning ¹	Totalersättning
Joachim Hallengren verkställande direktör	TSEK	7 080	2 494	0	73	1 982	-	11 629
	Andel av totalersättning	61%	21%	0%	1%	17%	0%	-

Grundlön inkluderar semesterersättning och arbetstidsförkortning. Förmåner inkluderar bilförmån, sjuk- och livförsäkring. Övrig ersättning inkluderar, i förekommande fall avgångsvederlag. Rörlig kontanterersättning avser intjänad och faktiskt utbetald ersättning hänförlig till räkenskapsåret och prestation under 2020. Aktierelaterad ersättning avser bokförd kostnad enligt IFRS2 för samtliga löpande program. Eventuell utbetald aktierelaterad ersättning redovisas i Tabell 2 nedan. Rörlig kontanterersättning och aktierelaterad ersättning (rörlig ersättning), uppgick till 27,3 procent av grundlön, förmåner och tjänstepension (fast ersättning).

Rörlig kontanterersättning

Rörlig kontanterersättning är kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier med tydlig koppling till bolagets fördefinierade finansiella och kvalitativa mål. Rörlig kontanterersättning uppgår till högst 50 procent av den årliga fasta kontanterersättningen. Utfallet relateras till uppfyllelsen av uppställda målsättningar avseende lönsamhet samt sålda och startade bostäder, för koncernen². Styrelsen ansvarar för bedömningen av verkställande direktörens utfall. Utfallet för räkenskapsåret 2020 uppgick till 74 procent av den maximala möjligheten.

Aktierelaterad ersättning

Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bonava har under 2020 haft fyra utestående långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram till 50 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bonavakoncernen (LTIP 2017, LTIP 2018, LTIP 2019 samt LTIP 2020). Syftet med programmen är att sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande, att skapa ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutvecklingen samt att underlätta att rekrytera och behålla personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner.

¹ Den verkställande direktörens avgång har meddelats under 2020, men arbetade i ordinarie roll under året och uppburit sin ordinarie ersättning under räkenskapsåret 2020.

² Viktning av målen är enligt följande 2020: 40% avkastning på sysselsatt kapital, 40% värde sålda enheter och 20% antal startade enheter.

Samtliga program är treåriga prestationsbaserade aktieprogram. För att kunna delta i programmen krävs att deltagarna investerar i ett eget aktieäggande i Bonava AB, så kallade investeringsaktier, som allokeras till det aktuella programmet. Samtliga program har ett tak om 400% av aktiekursen (inklusive eventuell kompensation för utdelningar) vid intjäning.

LTIP 2017:s prestationsperiod löpte från 1 juli 2018 – 30 juni 2020 för måtten EPS och ROCE och datum för intjänande var vid offentliggörandet av Bonavas halvårsrapport 2020. Ingen utbetalning har gjorts då prestationsmålen i programmet inte uppfylldes.

LTIP 2018:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2019 – 2020 för måtten EPS och ROCE och datum för intjäning är vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för tredje kvartalet 2021, då även måttet totalavkastning (TSR) mäts.

LTIP 2019:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2019 – 2021 för måttet ROCE. Måtten TSR och relativ TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas halvårsrapport 2019 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2022. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för tredje kvartalet 2022.

LTIP 2020:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2020 – 2022 för måttet ROCE. Måtten TSR och relativ TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2020 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2023. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2023.

Tabell 2 – Ersättning till verkställande direktör i aktier

	Program	Antal investerade aktier	Antal tilldelade aktierätter	Värdet på tilldelade aktierätter (SEK) ³	Antal ej intjänade aktierätter (eng. unvested)	Antal intjänade aktier (eng. vested)	Värdet på intjänade aktier (SEK)
Joachim Hallengren, verkställande direktör	LTIP 2017	2 495	14 968	2 100 000	14 968	0	0
	LTIP 2018	4 212	25 257	3 000 000	25 257	0	-
	LTIP 2019	4 230	25 381	3 000 000	25 381	0	-
	LTIP 2020	12 673	76 037 ⁴	3 300 000	76 037	0	-
	TOTALT	23 610	141 642	11 400 000	141 642	0	0

³ Aktiepris vid tilldelning LTIP 2017 140,30 SEK; LTIP 2018 118,70 SEK; LTIP 2019 118,20 SEK; LTIP 2020 43,40 SEK. Värdet på tilldelade aktierätter och syntetiska aktier är inte diskonterat för prestationskrav.

⁴ Varav 38 018 syntetiska aktier.

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

Tabell 3 – Förändring av ersättning och företagets resultat under de senaste två rapporterade räkenskapsåren

Årlig förändring	2019/2020
<i>Ersättning verkställande direktör⁵</i>	
Årlig förändring i totalersättning	39% ⁶
<i>Bolagets resultatutveckling</i>	
Rörelseresultat ⁷	-7%
<i>Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)</i>	
Bonava AB ⁸	1% ⁹

Återkrav av ersättning

Styrelsen har ej reducerat eller återkrävt utbetalad ersättning.

Genomförandet av riktlinjerna

Inga avvikelser från riktlinjerna har gjorts under året. Styrelsen och ersättningsutskottet har behandlat ersättningar i enlighet med den process och de principer som anges i riktlinjerna.

⁵ Totalersättningen avser utbetalad eller intjänad ersättning under 2020 och inkluderar samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell 1.

⁶ Ökningen för verkställande direktör beror på att den kortsiktiga rörliga kontantersättningen hänförlig till 2019 års prestation var 0 SEK, medan den för 2020 var 2,5 MSEK.

⁷ Exklusive jämförelsestörande poster. För mer information se not 2 på sida 69 i årsredovisningen 2020

⁸ Totalersättning för samtliga övriga anställda i moderbolaget Bonava AB dividerat med antal heltidsekvivalenter under respektive år.

⁹ Lönerevisionen för 2020 sköts upp på grund av försenade kollektivavtalsförhandlingar. Under 2020 införde även Bonava korttidspermittering under 3 månader för flertalet anställda.