

PROTOKOLL

Fört vid årsstämma i Bonava AB (publ), org.nr 556928-0380 ("**Bolaget**"), på Finlandshuset, Snickarbacken 4 i Stockholm, måndagen den 3 april 2023 kl. 15.00-16.30.

1. STÄMMANS ÖPPNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 1)

Styrelsens ordförande, Mats Jönsson, hälsade aktieägare och övriga närvarande välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN (DAGORDNINGENS PUNKT 2)

Stämman valde, i enlighet med valberedningens förslag, Mats Jönsson till ordförande vid stämman. Det antecknades att Bolagets chefsjurist Hedvig Wallander ombetts att föra dagens protokoll.

3. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD (DAGORDNINGENS PUNKT 3)

Stämman beslutade att godkänna den av Euroclear Sweden AB på uppdrag av Bolaget upprättade förteckningen över anmälda och närvarande aktieägare och ombud med eventuella biträden samt inkomna poströster, Bilaga 1, att gälla såsom röstlängd vid årsstämman.

Ordföranden informerade om att ett antal aktieägare i förväg lämnat särskilda instruktioner för röstning samt att poströster avgivits inför stämman och att en sammanställning av röstinstruktionerna jämte avgivna poströster fanns tillgängliga om någon aktieägare önskade ta del av sammanställningen.

4. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING (DAGORDNINGENS PUNKT 4)

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning som varit infört i kallelsen till stämman.

Styrelsens och valberedningens yttranden och redogörelser samt övriga handlingar inför årsstämman, vilka hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning, framlades.

5. VAL AV TVÅ JUSTERINGSMÄN ATT JÄMTE ORDFÖRANDEN JUSTERA DAGENS PROTOKOLL (DAGORDNINGENS PUNKT 5)

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Staffan Ringvall, ombud för Handelsbanken Fonder, och Jakob Nordmark, ombud för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt.

6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD (DAGORDNINGENS PUNKT 6)

Det antecknades att kallelsen var införd i Post- och Inrikes Tidningar den 2 mars 2023 och har funnits på Bolagets hemsida sedan den 28 februari 2023. Detta har också annonserats om i Dagens Nyheter den 2 mars 2023.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och att stämman var behörigen sammankallad.

7. FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE SAMT KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE (DAGORDNINGENS PUNKT 7)

Ordföranden konstaterade att årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022 och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022 var framlagda innefattande förvaltningsberättelse samt resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen, liksom revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen för samma tidsperioder.

Bolagets huvudansvarige revisor Patrik Adolfson kommenterade arbetet med revisionen av Bolaget under 2022, revisionsberättelsen samt yttrandet avseende efterlevnaden av tidigare beslutade riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

8. STYRELSEORDFÖRANDENS REDOGÖRELSE FÖR STYRELSEARBETET (DAGORDNINGENS PUNKT 8)

Bolagets styrelseordförande Mats Jönsson redogjorde för styrelsens arbete under räkenskapsåret 2022.

9. VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS PRESENTATION (DAGORDNINGENS PUNKT 9)

Bolagets verkställande direktör Peter Wallin redogjorde för Bolagets verksamhet och utveckling under räkenskapsåret 2022.

Vid den efterföljande frågestunden besvarade verkställande direktören och styrelseordföranden frågor från aktieägarna.

10. BESLUT OM:

A. FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING, SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING (DAGORDNINGENS PUNKT 10 A)

Stämman beslutade att fastställa den i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för koncernen avseende räkenskapsåret 2022.

B. DISPOSITIONER BETRÄFFANDE VINST ELLER FÖRLUST ENLIGT DEN FASTSTÄLLDA BALANSRÄKNINGEN SAMT VID UTDELNING, FASTSTÄLLANDE AV AVSTÄMNINGS-DAG FÖR DENNA (DAGORDNINGENS PUNKT 10 B)

Stämman beslutade att balansera tillgängliga vinstmedel i enlighet med styrelsens förslag samt att ingen utdelning ska ske till aktieägarna.

C. ANSVARFRIHET ÅT STYRELSELEDAMÖTER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR (DAGORDNINGENS PUNKT 10 C)

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2022.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet och att samtliga på stämman närvarande aktieägare biträdde beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg hade meddelat att de röstar nej eller avstår från att rösta.

11. BESLUT OM ANTALET AV STÄMMAN VALDA STYRELSELEDAMÖTER OCH REVISORER (DAGORDNINGENS PUNKT 11)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sju (7) utan några styrelsesuppleanter samt att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

12. BESLUT OM ARVODEN ÅT DE AV STÄMMAN VALDA STYRELSELEDAMÖTERNA OCH REVISORSARVODEN (DAGORDNINGENS PUNKT 12)

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska vara oförändrade jämfört med föregående år, dvs. för tiden intill nästa årsstämma ska ersättning utgå med ett totalt belopp om 2 720 000 kronor, varav 800 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 320 000 kronor till vardera övrig stämموald ledamot.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att i tillägg till detta arvode ska för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden det utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor (oförändrat) till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag att ersättning till ledamöterna i revisionsutskottet ska utgå med 150 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och 75 000 kronor (oförändrat) till vardera övrig ledamot och att ersättning till ledamöterna i ersättningsutskottet ska utgå med 75 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och 35 000 kronor (oförändrat) till vardera övrig ledamot samt att arvode till Bolagets revisor ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

Stämman beslutade att arvode till Bolagets revisor ska utgå enligt valberedningens förslag.

13. VAL AV STYRELSE, STYRELSEORDFÖRANDE OCH REVISIONSBOLAG ELLER REVISORER (DAGORDNINGENS PUNKT 13)

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av styrelseledamöterna Mats Jönsson, Viveca Ax:son Johnson, Per-Ingemar Persson och Nils Styf samt nyval av Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Mats Jönsson omvaldes i enlighet med valberedningens förslag till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB (PwC) omvaldes till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att PwC meddelat att Patrik Adolfson även fortsättningsvis kommer att utses till huvudansvarig revisor. Förslaget av revisor är i enlighet med revisionsutskottets förslag.

14. VAL AV LEDAMÖTER TILL VALBEREDNINGEN OCH VALBEREDNINGENS ORDFÖRANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 14)

Årsstämman beslutade om följande valberedning inför årsstämman 2024. Peter Hofvenstam, Nordstjernen AB, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder, Olof Nyström Fjärde AP Fonden samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam valdes till valberedningens ordförande.

Thorvald Tilman framförde önskemål om att valberedningen ser över instruktionen för valberedningen med tillägg om mångfald och jämställdhet. Det noterades att Thorvald Tilman reserverade sig mot nuvarande instruktion.

Valberedningens ordförande informerade om att valberedningen har tillämpat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag.

15. BESLUT OM RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE (DAGORDNINGENS PUNKT 15)

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget, Bilaga 2.

Stämman beslutade att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

16. FRAMLÄGGANDE AV RAPPORT OM ERSÄTTNINGAR FÖR GODKÄNNANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 16)

Stämman beslutade att godkänna den framlagda rapporten om ersättningar i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

17. BESLUT OM (A) LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM OCH (B) ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BONAVA UNDER INCITAMENTS-PROGRAMMET (DAGORDNINGENS PUNKTER 17 A OCH 17 B)

Ordföranden presenterade förslaget till långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram samt överlåtelse av B-aktier i Bolaget under incitamentsprogrammet, som funnits infört i kallelsen till stämman, Bilaga 2.

- A. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om införande av incitamentsprogrammet.
- B. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om överlåtelse av högst 415 000 B-aktier i Bolaget till deltagare i 2023 års incitamentsprogrammet.

Stämman noterade att beslutet under B ovan biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

Samtliga närvarande aktieägare biträder beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg anmält att de röstar emot förslaget eller avstår.

18. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ATT VERKSTÄLLA FÖRVÄRV OCH ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BOLAGET (DAGORDNINGENS PUNKT 18)

Ordföranden presenterade styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv och överlåtelse av B-aktier i Bolaget, Bilaga 2.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Stämman noterade att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

Samtliga närvarande aktieägare biträder beslutet med undantag för de aktieägare som i förväg anmält att de röstar emot förslaget eller avstår.

19. STÄMMANS AVSLUTANDE (DAGORDNINGENS PUNKT 19)

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:

Mats Jönsson

Hedvig Wallander

Staffan Ringvall

Jakob Nordmark

FÖRTECKNING AV VID STÄMMAN FÖRETRÄDDA AKTIEÄGARE OCH AKTIER

[EJ OFFENTLIG INFORMATION]

Kallelse till årsstämma i Bonava AB (publ)

Aktieägarna i Bonava AB (publ), 556928-0380, ("Bonava") kallas härmed till årsstämma måndagen den 3 april 2023 klockan 15.00, Finlandshuset, Snickarbacken 4, Stockholm. Inregistrering till bolagsstämman börjar kl. 14.30.

Styrelsen har beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt på årsstämman även genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med § 13 i Bonavas bolagsordning.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 24 mars 2023,
- dels till bolaget anmält sitt deltagande vid stämman senast tisdagen den 28 mars 2023 på adress Bonava AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, alternativt per telefon 08-402 92 26. Aktieägare som är fysiska personer har även möjlighet att anmäla sig via bolagets webbplats www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023. Vid anmälan vänligen uppge namn eller företagsnamn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer dagtid.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i årsstämman, tillfälligt registrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Framställningen av bolagsstämmoaktieboken per avstämningsdagen den 24 mars 2023 kommer att beakta rösträtsregistreringar som har gjorts senast den 28 mars 2023. Detta innebär att aktieägare bör underrätta sin förvaltare i god tid före denna dag.

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud har rätt att medföra ett eller två biträden. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget tillhanda under ovanstående adress senast den 28 mars 2023. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023, samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägare som vill utnyttja möjligheten till förhandsröstning ska göra detta enligt instruktionerna under rubriken "Poströstning" nedan. Vid sådan förhandsröstning behöver någon ytterligare anmälan inte ske.

Poströstning

För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bonavas webbplats, www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023, samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Poströstningsformuläret gäller som anmälan till bolagsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Euroclear Sweden AB (som administrerar formulären å Bonavas vägnar) tillhanda senast 28 mars 2023. Det ifyllda formuläret ska skickas till Bonava AB, c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske antingen genom signering med Bank-ID enligt instruktioner på <https://anmalan.vpc.se/euroclearproxy> eller genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (med referens "Bonava AGM 2023").

Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023, samt skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av två justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Styrelseordförandens redogörelse för styrelsearbetet
9. Verkställande direktörens presentation
10. Beslut om:
 - A. fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - B. dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - C. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
11. Beslut om antalet av stämman valda styrelseledamöter och revisorer
12. Beslut om arvoden åt de av stämman valda styrelseledamöterna och revisorsarvoden
13. Val av styrelse, styrelseordförande och revisionsbolag eller revisorer
14. Val av ledamöter till valberedningen och valberedningens ordförande
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Framläggande av rapport om ersättningar för godkännande
17. Beslut om:
 - A. långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, och
 - B. överlåtelse av B-aktier i Bonava under incitamentsprogrammet
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om att verkställa förvärv och överlåtelse av B-aktier i Bonava
19. Stämmans avslutande

Beslutsförslag

Valberedningen för Bonava, som inför årsstämman 2023 består av Peter Hofvenstam (Nordstjernen AB, tillika valberedningens ordförande), Lennart Francke (Swedbank Robur Fonder), Olof Nyström (Fjärde AP-Fonden) och Mats Jönsson (styrelsens ordförande, adjungerad), har framlagt förslag till beslut såvitt avser punkterna 2 och 11 - 14 i dagordningen.

Punkt 2:

Valberedningen föreslår Mats Jönsson till stämmans ordförande, eller, vid förhinder för honom, den som valberedningen i stället anvisar.

Punkt 10 B:

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel om totalt 6 969 308 TSEK balanseras i ny räkning. Någon utdelning till aktieägarna föreslås således inte.

Punkt 11:

Valberedningen föreslår att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska vara sju (7) ordinarie ledamöter utan några styrelsesuppleanter.

Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag utan någon revisorssuppleant.

Punkt 12:

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen exklusive ersättning för utskottsarbete, för tiden intill nästa årsstämma, utgår med ett totalt belopp om 2 720 000 kronor (oförändrat), varav 800 000 kronor (oförändrat) ska utgå till styrelsens ordförande och 320 000 kronor (oförändrat) till vardera övrig stämmevald ledamot.

I tillägg till ovan föreslagna arvoden, för varje fysiskt styrelsesammanträde som hålls i Norden ska utgå ett mötesarvode om 20 000 kronor till varje ledamot boende i Europa men utanför Norden. Förslaget motiveras av den ytterligare tid som resor medför för styrelseledamöter bosatta utanför Norden.

Valberedningen föreslår att, utöver ordinarie styrelsearvode, ersättning till ledamöterna i revisionsutskottet utgår med 150 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och 75 000 kronor (oförändrat) till vardera övrig ledamot.

Valberedningen föreslår därtill att, utöver ordinarie styrelsearvode, ersättning till ledamöterna i ersättningsutskottet utgår med 75 000 kronor (oförändrat) till ordföranden och 35 000 kronor (oförändrat) till vardera övrig ledamot.

Vidare föreslås att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13:

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Viveca Ax:son Johnson, Per-Ingemar Persson och Nils Styf för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår vidare nyval av Olle Boback, Anette Frumerie och Tobias Lönnevall som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår omval av Mats Jönsson som styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Information om de personer som valberedningen föreslagit till styrelseledamöter finns tillgänglig på bolagets webbplats, www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023. Angela Langemar Olsson, Andreas Segal och Åsa Hedenberg har avböjt omval.

Till revisor föreslås omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB ("PwC"). PwC har meddelat bolaget att Patrik Adolfson kommer att fortsätta som huvudansvarig revisor om årsstämman väljer PwC. Förslaget av revisor är i enlighet med revisionsutskottets rekommendation.

Punkt 14:

Aktieägare representerande över 50 procent av det totala antalet röster i bolaget föreslår följande valberedning inför årsstämman 2024: Peter Hofvenstam, Nordstjernen AB, Lennart Francke, Swedbank Robur Fonder och Olof Nyström, Fjärde AP-Fonden samt styrelsens ordförande som adjungerad ledamot. Peter Hofvenstam föreslås som valberedningens ordförande.

Punkt 15:

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare ska gälla längst för tiden fram till årsstämman 2027.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Efter att riktlinjerna antagits av årsstämman ska dessa tillämpas på ersättningar som avtalas samt på förändringar i redan avtalade ersättningar. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna omfattar inte rörlig kontant ersättning som utgår enligt syntetiska aktier eller andra ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ersättningar till verkställande direktör beslutas av styrelsen i Bonava AB baserat på rekommendation av ersättningsutskottet. Ersättningar till övriga medlemmar i bolagets ledning beslutas av verkställande direktör i samråd med ordföranden och rapporteras till styrelsen/ersättningsutskottet.

1. Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bonavas strategiska målbild är att vara en ledande och hållbar bostadsutvecklare i Europa. För att uppnå de strategiska initiativen arbetar vi enligt en ändamålsenlig affärsmodell, utifrån strategiska fokusområden och med utgångspunkt i en stabil grund med grundläggande värderingar och vår hållbarhetsagenda, med miljömässigt, socialt och etiskt fokus.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och hållbarhetsagenda, såväl på kort som lång sikt, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. En viktig del i det är att bolaget kan erbjuda en konkurrenskraftig totalersättning, som möjliggörs genom dessa riktlinjer.

2. Ersättningskomponenter och andra villkor för medlemmar i bolagets ledning

Totalersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig ersättning, pensionsförmån samt andra förmåner. Utöver vad som fastställs i riktlinjerna kan bolagsstämman besluta om exempelvis aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar.

Fast kontantlön

Den årliga fasta kontantlönen ska avspegla ansvarsområden, erfarenhet och uppnådda resultat. Lönenivåerna ses över antingen varje år eller vartannat år för att säkerställa fortsatt konkurrenskraft och för att belöna individuella prestationer.

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi samt långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Rörlig ersättning består av både kontanta (kortsiktiga) och aktiebaserade (långsiktiga) komponenter.

Rörlig kontant ersättning

Rörlig kontant ersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella, men tydligt koppla an till bolagets fördefinierade finansiella eller kvalitativa mål. De kan vidare utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive hållbarhetsagendan, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin. Utfall ska relateras till uppfyllelsen av uppställda målsättningar avseende tillväxt och lönsamhet, för concernen och/eller den verksamhet för vilken befattningshavaren har resultatansvar.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontanterersättning avslutas sker en utfallsbedömning. Styrelsen ansvarar för denna bedömning för verkställande direktörens utfall, medan verkställande direktören ansvarar för utfallsbedömning för övriga medlemmar i bolagsledningen. Bedömning baseras för finansiella mål på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Mätperioden för uppfyllelse och eventuell utbetalning av rörlig kontanterersättning ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. Den rörliga kontanterersättningen får uppgå till högst 60% av fast årlig kontanterersättning för verkställande direktör och 50% för övriga ledande befattningshavare under mätperioden för sådana kriterier.

Rörlig aktiebaserad ersättning

Långsiktiga incitament ("LTI-program") är vanligen aktierelaterade och beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Styrelsen utvärderar årligen om ett aktierelaterat LTI-program ska föreslås bolagsstämman. LTI-program ska ha en tydlig koppling till affärsstrategin och ska alltid utformas med syftet att sammanlänka aktieägarnas respektive deltagarnas intressen för långsiktigt värdeskapande.

Pension och andra förmåner

För samtliga medlemmar i bolagets ledning (som inte omfattas av kollektivavtalad pensionsförmån, ITP-plan) ska pensionspremie på fast kontant lön inte överstiga 30%. För VD ska pensionspremie på fast kontant lön inte överstiga 35%. Rörlig kontanterersättning ska inte vara pensionsgrundande, såvida detta inte följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser.

Andra förmåner får innefatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring samt bilförmån. Premier och andra kostnader för sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10%¹ av den fasta kontantlönen. För medlemmar i bolagets ledning verksamma i annat land sker reglering av pensionsförmån och andra förmåner enligt fast eller tvingande lokal praxis, men justeringar ska i det fallet så långt som möjligt hållas inom ramen för dessa riktlinjer.

3. Upphörande av anställning

Medlem av bolagets ledning som avslutar sin anställning på bolagets initiativ äger i normalfallet rätt till maximalt nio månaders uppsägningstid med avgångsvederlag motsvarande nio månaders fast lön. Bolaget ska ha rätt att från avgångsvederlaget göra avdrag för ersättning som under nämnda nio månader utbetalas från ny arbetsgivare. För verkställande direktör får i stället tillämpas en uppsägningstid om tolv månader med avgångsvederlag motsvarande tolv månaders fast lön. Uppsägningstiden uppgår maximalt till sex månader vid uppsägning på initiativ av den anställde.

4. Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

5. Beslutsprocessen för att fastställa, utvärdera och tillämpa riktlinjerna

Styrelsen har i uppgift att bereda beslut angående förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta ett förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år, och lägga fram förslag till beslut vid årsstämman. Antagna riktlinjer gäller till dess att nya riktlinjer godkänts av årsstämman.

Styrelsen ska vidare följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagets ledning och tillämpningen av riktlinjerna sett till ersättningsnivåer och strukturer. Vid styrelsens behandling av, och beslut i, ersättningsrelaterade frågor närvarar inte medlemmar ur bolagsledningen i den mån de berörs av frågorna.

6. Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i styrelsens uppgifter att bereda beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

7. Eventuella betydande förändringar av riktlinjerna samt hur aktieägarnas synpunkter beaktats

För 2023 har justerats att för VD ska pensionspremie på fast kontantlön inte överstiga 35%.

¹ För anställda som temporärt arbetar utomlands får värdet av förmånerna uppgå till totalt 40% av den fasta lönen. Exempel på förmåner som kan ingå är bostadstillägg, skolvgifter, levnadskostnadstillägg, flyttkostnader etc.

Vid årsstämman 2022 framställdes inga synpunkter från aktieägarna avseende riktlinjerna. Bolaget har således inte haft att beakta några synpunkter under året.

Punkt 16:

Styrelsen framlägger bifogad² rapport om ersättningar och föreslår att årsstämman ska besluta att godkänna densamma.

Punkt 17:

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2023) för Bonava AB (publ) ("Bonava") och om överlåtelse av B-aktier i Bonava enligt punkterna A och B nedan. Deltagande i LTIP 2023 kräver ett eget aktieäggande i Bonava.

A. LÅNGSIKTIGT PRESTATIONSBASERAT INCITAMENTSPROGRAM

Motiv till LTIP 2023

Det huvudsakliga motivet till att införa ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram är att sammanlänka aktieägarnas respektive koncernledningens och andra nyckelpersoners intressen för att säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTIP 2023 ger ett långsiktigt koncernövergripande fokus på resultatutveckling bland deltagarna. Incitamentsprogram bedöms vidare underlätta för Bonava att rekrytera och behålla personer i koncernledningen och andra nyckelpersoner. De syntetiska aktierna ger deltagarna möjlighet att betala den skatt som följer av eventuell tilldelning av aktier till följd av LTIP 2023 utan att omedelbart behöva avyttra de tilldelade aktierna.

Programmet löper under tre år. För att delta i LTIP 2023 krävs ett eget aktieäggande i Bonava. Efter den fastställda intjänandeperioden kommer deltagarna att dels vederlagsfritt tilldelas B-aktier i Bonava, dels erhålla kontant ersättning motsvarande aktiekursen på Bonava-aktien vid utbetalningstillfället, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda.

Deltagare i LTIP 2023

LTIP 2023 omfattar cirka 50 anställda bestående av koncernledningen och vissa nyckelpersoner inom Bonava-koncernen, indelade i fyra kategorier. Den första kategorin omfattar Bonavas verkställande direktör, den andra kategorin omfattar koncernledningen, den tredje kategorin består av regionchefer och den fjärde kategorin består av medarbetare med funktionsansvar. Tillkommande personer som rekryterats men ännu inte påbörjat sin anställning i Bonava-koncernen när anmälan om att delta i programmet senast ska ske, kan erbjudas deltagande villkorat av att anställningen påbörjas.

Den privata investeringen och tilldelning av aktierätter och syntetiska aktier

För att kunna delta i LTIP 2023 krävs att deltagaren investerar i ett eget aktieäggande i Bonava ("Investeringsaktier") som allokeras till LTIP 2023. Investeringsaktierna ska särskilt förvärvas för LTIP 2023, alternativt kan ett befintligt aktieinnehav som inte utgör Investeringsaktier i ett annat befintligt eller pågående LTIP-program användas som Investeringsaktier förutsatt att deltagaren antingen uppfyller Bonavas aktieinnehavsrekommendation nedan eller, efter styrelsens beslut om deltagaren varit förhindrad att förvärva investeringsaktier under investeringsperioden till följd av att denne haft insiderinformation.

Deltagaren kan investera maximalt en månadslön (enligt lönenivå per den 1 januari 2023) före skatt i LTIP 2023. Investering kan ske till någon av följande investeringsnivåer; 50 eller

² Rapport om ersättningar 2022 offentliggörs samtidigt med årsredovisningen 2022, senast den 13 mars 2023.

100 procent av maximal investering. För den första kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till 2,25 aktierätter och 2,25 syntetiska aktier, för den andra kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till 1,8 aktierätter och 1,8 syntetiska aktier, för den tredje kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till 1,35 aktierätter och 1,35 syntetiska aktier och för den fjärde kategorin gäller att varje Investeringsaktie berättigar till 0,9 aktierätter och 0,9 syntetiska aktier. Aktierätterna och de syntetiska aktierna är uppdelade i prestationsaktierätter och matchningsaktierätter enligt vad som närmare anges under rubriken "Villkor för aktierätter och syntetiska aktier" nedan.

Deltagare i Bonavas LTIP rekommenderas att, genom tilldelningar av LTIP-aktier och egna investeringar, över tid ackumulera och behålla aktier i Bonava i sådan omfattning att deras respektive innehav uppgår till ett värde motsvarande minst sex (6) bruttomånadslöner. För verkställande direktör rekommenderas istället ett innehav motsvarande minst tolv (12) bruttomånadslöner.

Villkor för aktierätter och syntetiska aktier

Aktierätter och syntetiska aktier tilldelas vederlagsfritt viss tid efter årsstämman.

Aktierätter eller syntetiska aktier kan inte överlåtas eller pantsättas.

Varje aktierätt kan ge innehavaren rätt att vederlagsfritt erhålla en B-aktie i bolaget efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2026.

Varje syntetisk aktie kan ge innehavaren rätt att vid samma tidpunkt erhålla en kontant utbetalning motsvarande aktiekursen på Bonavas B-aktie vid utbetalningstillfället.

Rätt att erhålla B-aktier enligt aktierätterna och kontant utbetalning enligt de syntetiska aktierna förutsätter att deltagaren inte har avyttrat någon av Investeringsaktierna och, med vissa begränsade undantag, att deltagaren förblir anställd inom Bonava-koncernen fram till offentliggörandet av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2026.

Aktierätterna och de syntetiska aktierna är uppdelade i prestationsaktierätter och matchningsaktierätter. En niondel av alla aktierätter och syntetiska aktier som deltagaren totalt tilldelas ska vara matchningsaktierätter (dvs. antalet matchningsaktierätter motsvarar en åttiondel av antalet prestationsaktierätter), för vilka någon måluppfyllnad inte krävs annat än bibehållet aktieinnehav och fortsatt anställning enligt stycket ovan.

För tilldelning av B-aktier respektive utbetalning av kontant ersättning med stöd av prestationsaktierätter krävs därutöver att prestationsmålen uppnåtts av Bonava på det sätt som beskrivs under rubriken "Prestationsmål" nedan.

För att likställa deltagarnas intresse med aktieägarnas kommer Bonava att kompensera deltagarna om Bonavas utdelningar, sett över hela intjänandeperioden, överstiger den nivå som fastslagits i bolagets utdelningspolicy. Utdelningskompensation sker avseende de B-aktier och den kontanta utbetalning som deltagaren erhåller.

Prestationsmål

För tilldelning av B-aktier respektive utbetalning av kontant ersättning med stöd av prestationsaktierätter krävs uppfyllnad av två prestationsmål. Av prestationsaktierätterna gäller att 60 % ska avse mål 1 (EBIT) och 40 % ska avse mål 2 (absolut TSR).

Mål 1: Prestationsmålet avser Bonavas ackumulerade rörelseresultat (EBIT) under perioden 2023–2025. Minimnivån för prestationsmålet ska uppgå till ett ackumulerat rörelseresultat (EBIT) om 1,6 miljarder kronor och maximnivån till ett ackumulerat rörelseresultat (EBIT) om 2,2 miljarder kronor. I fall där graden av uppfyllelse ligger mellan minimi- och maximnivån kommer utfallet att mätas på linjär basis och tilldelning respektive utbetalning av kontant ersättning ske baserat på uppnått utfall.

Mål 2: Prestationsmålet avser totalavkastning (TSR)³ på Bonavas B-aktie på Nasdaq Stockholm under en viss mätperiod (se nedan). Minimnivå för prestationsmålet ska uppgå till en totalavkastning om 20% över tre år (baserat på en årlig TSR om 6,3 %) och maximnivån till en totalavkastning om 190% över tre år (baserat på en årlig TSR om 42,6 %). Vid uppfyllelse av minimnivån sker tilldelning respektive utbetalning av kontant ersättning med motsvarande 1/4 av maximalt utfall för prestationsmålet. I fall där graden av uppfyllelse ligger mellan minimi- och maximnivån kommer utfallet att mätas på linjär basis och tilldelning ske baserat på uppnått utfall. Mätperioden för att mäta absolut TSR (Mål 2) ska vara enligt följande. Startvärdet beräknas som genomsnittlig volymviktad betalkurs för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem (5) handelsdagar som följer efter publiceringen av Bonavas rapport för det första kvartalet 2023 och slutvärdet beräknas som genomsnittlig volymviktad betalkurs för bolagets B-aktie på Nasdaq Stockholm under de fem (5) handelsdagar som följer efter publiceringen av Bonavas rapport för det första kvartalet 2026.

Utformning och hantering

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTIP 2023, inom ramen för angivna villkor och riktlinjer. Styrelsen ska äga rätt att göra anpassningar, inklusive att ändra fördelningen mellan aktierätter och syntetiska aktier, för att uppfylla särskilda regler eller marknadsförutsättningar utomlands. Styrelsen ska äga rätt att införa en alternativ långsiktig incitamentslösning för relevanta personer verksamma i sådana länder där deltagande i LTIP 2023 inte är lämpligt. Om det sker betydande förändringar i Bonava-koncernen eller dess omvärld, som skulle medföra att beslutade villkor för tilldelning och möjligheten att utnyttja aktierätterna eller de syntetiska aktierna enligt LTIP 2023 inte längre är ändamålsenliga, ska styrelsen äga rätt att vidta andra justeringar. Innan det antal B-aktier som ska tilldelas enligt aktierätterna och utbetalningen enligt de syntetiska aktierna slutligen bestäms, ska styrelsen pröva om utfallet från LTIP 2023 är rimligt. Denna prövning görs i förhållande till Bonavas finansiella resultat och ställning, förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen vid sin prövning bedömer att utfallet inte är rimligt, ska styrelsen reducera det antal aktier som ska tilldelas och minska den kontanta utbetalningen.

Omfattning

Det maximala antalet B-aktier i Bonava som kan tilldelas enligt LTIP 2023 ska vara begränsat till 415 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,38 procent av samtliga aktier och cirka 0,20 procent av samtliga röster i bolaget. Den kontanta utbetalningen kan maximalt baseras på 415 000 syntetiska aktier där värdet av en syntetisk aktie baseras på aktiekursen på Bonavas B-aktie vid utbetalningstillfället. Antalet B-aktier respektive den kontanta utbetalningen som omfattas av LTIP 2023 ska enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar kunna bli föremål för omräkning på grund av att Bonava genomför fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, utdelningskompensation eller liknande bolagshändelser, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

Säkringsåtgärder

Styrelsen har övervägt två alternativa säkringsåtgärder för LTIP 2023; antingen ett säkringsarrangemang (equity swap) med en bank för säkerställande av leverans av B-aktier under programmet eller överlåtelse av B-aktier i Bonava till berättigade deltagare i LTIP 2023. Styrelsen anser det senare alternativet vara att föredra. Styrelsen har därför föreslagit att årsstämman ska besluta om överlåtelse av B-aktier i Bonava som innehas av bolaget samt bemyndiga styrelsen att verkställa förvärv av B-aktier i Bonava (se punkten B nedan och punkt 18 i dagordningen). Styrelsen föreslår också att styrelsen ska ha rätt att verkställa överlåtelse av B-aktier i Bonava, vilka innehas av bolaget, på Nasdaq Stockholm för att säkra kostnader för utbetalning av kontant ersättning och arbetsgivaravgifter enligt programmet.

³ Inklusive återlagda utdelningar.

Skulle årsstämman emellertid inte godkänna styrelsens förslag kan styrelsen komma att ingå ovannämnda säkringsarrangemang med en bank för att säkerställa bolagets skyldighet att leverera B-aktier enligt programmet. Ett sådant säkringsarrangemang med en bank kan även komma att användas i syfte att täcka kostnader för utbetalning av kontant ersättning och arbetsgivaravgifter som uppkommer till följd av LTIP 2023.

Programmets kostnader

Vid ett antagande om en aktiekurs om 27,10 kronor vid investeringstillfället, att samtliga personer som erbjudits deltagande i programmet deltar, att dessa gör en maximal investering, att samtliga deltagare är kvar i programmet fram till tilldelning respektive utbetalning samt att maximalt antal aktier utges vid utbetalning, beräknas den totala kostnaden för LTIP 2023, inklusive uppskattade kostnader för arbetsgivaravgifter, uppgå till cirka 22 miljoner kronor. Kostnaden motsvarar cirka 0,75 procent av Bonavas börsvärde baserat på volymviktat medelvärde för Bonavas B-aktie mellan den 2 februari – 8 februari 2023. Vid antagande om en positiv aktiekursutveckling om 100 procent under programmets löptid ökar kostnaden till 44 miljoner kronor, vilket motsvarar cirka 1,50 procent av Bonavas börsvärde.

Den årliga kostnaden för LTIP 2023 inklusive arbetsgivaravgifter beräknas uppgå till cirka 8 miljoner kronor enligt ovan angivna förutsättningar, vilket motsvarar cirka 0,61 procent av Bonavas totala personalkostnader inklusive arbetsgivaravgifter för 2022.

LTIP 2023 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att aktierätterna ska kostnadsföras som en personalkostnad och periodiseras över intjänandeperioden. Det innebär vidare att de syntetiska aktiernas verkliga värde vid tilldelningstidpunkten ska kostnadsföras som en personalkostnad och periodiseras över intjänandeperioden och fortlöpande omvärderas vid varje rapporttillfälle.

Effekter på viktiga nyckeltal

Den beräknade årliga kostnaden för LTIP 2023 om 8 miljoner kronor (baserat på ovan angivna antaganden) motsvarar på proformabasis för 2022 en negativ effekt om cirka 0,05 procentandelar på Bonavas rörelsemarginal och en minskning av vinst per aktie om cirka 0,05 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Bonavas finansiella resultat som förväntas uppstå genom en ökning av deltagarnas engagemang, inläsning och aktieäggande och möjligheten till ytterligare tilldelning av aktier enligt programmet överväger de kostnader som är relaterade till LTIP 2023.

Beredning av förslaget

LTIP 2023 har beretts av Bonavas styrelse och ersättningsutskott.

Övriga incitamentsprogram i Bonava

Det finns sedan tidigare aktierelaterade incitamentsprogram, LTIP 2020, LTIP 2021 samt LTIP 2022, i Bonava, se not 4 i Bonavas årsredovisning för 2022 som hålls tillgänglig på Bonavas hemsida, www.bonava.com senast från och med den 13 mars 2023.

Styrelsens förslag till beslut

Med hänvisning till ovan nämnda beskrivning föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om LTIP 2023.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag till beslut om införande av LTIP 2023 erfordrar att beslutet biträds av aktieägare representerande mer än hälften av de vid årsstämman avgivna rösterna.

B. ÖVERLÅTELSE AV B-AKTIER I BONAVA UNDER INCITAMENTSPROGRAMMET

Styrelsens förslag till beslut om överlåtelse av B-aktier i Bonava enligt nedan är villkorat av att årsstämman först fattat beslut om långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram (LTIP 2023) i enlighet med punkt A ovan.

Överlåtelse av B-aktier i Bonava till deltagare i LTIP 2023

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att överlåta B-aktier i bolaget enligt följande.

- Högst 415 000 B-aktier i Bonava får överlåtas (eller det högre antal B-aktier som kan följa av omräkning till följd av fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission, utdelningskompensation eller liknande bolagshändelser).
- B-aktierna får överlåtas till deltagare i LTIP 2023 som enligt villkoren för LTIP 2023 har rätt att erhålla B-aktier.
- Överlåtelse av B-aktier ska ske vid den tidpunkt och i övrigt enligt de villkor som gäller för LTIP 2023.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att överlåtelsen av B-aktierna utgör ett led i genomförandet av LTIP 2023. Därför anser styrelsen det vara till fördel för bolaget att överlåta B-aktier enligt förslaget.

Punkt 18:

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att förvärva högst så många egna B-aktier att bolaget vid var tid efter förvärv innehar sammanlagt högst tio procent av samtliga B-aktier i Bonava. Förvärv ska ske på Nasdaq Stockholm och till ett pris per B-aktie inom det vid var tid registrerade kursintervallet (den s.k. spreaden), dvs. intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Vid förvärv som utförs av mäklar företag på bolagets uppdrag får priset för B-aktierna dock motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod B-aktierna förvärvats även om den volymvägda genomsnittskursen på avlämningsdagen till Bonava ligger utanför kursintervallet. Betalning för B-aktierna ska erläggas kontant.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill tiden för nästa årsstämma, fatta beslut om att överlåta egna B-aktier. Överlåtelse av B-aktier får ske med högst det totala antalet egna B-aktier som Bonava vid var tid innehar. Överlåtelser får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Överlåtelse av B-aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av B-aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i kontanter eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelsen på de B-aktier i Bonava som överlåts, med den eventuella avvikelserna som styrelsen finner lämplig i det enskilda fallet.

Syftet med ovanstående bemyndiganden avseende förvärv och överlåtelse av egna B-aktier är att möjliggöra finansiering av förvärv av bolag och verksamheter genom betalning med egna B-aktier och att fortlöpande kunna anpassa Bonavas kapitalstruktur för att därigenom bidra till ett ökat aktieägarvärde samt därtill att möjliggöra leverans av B-aktier och täcka kostnader (inklusive kostnader för sociala avgifter och utbetalningar enligt syntetiska aktier) vid genomförandet av Bonavas, vid var tid förekommande, incitamentsprogram.

Särskilt majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt punkt 18 ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna medan det för giltigt beslut enligt punkt 17 B ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Aktier och röster

Det totala antalet aktier i bolaget uppgår per dagen för kallelsen till 108 435 822 aktier, varav 11 194 982 A-aktier och 97 240 840 B-aktier. Varje A-aktie medför tio (10) röster och varje B-aktie medför en (1) röst. Det totala antalet röster i bolaget uppgår per dagen för denna kallelse till 209 190 660 röster. Bolaget äger vid tidpunkten för offentliggörande av kallelsen 1 245 355 egna B-aktier, motsvarande 1 245 355 röster vilka inte kan företrädas vid stämman.

Aktieägares rätt att erhålla upplysningar

Aktieägare har rätt att, om styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, erhålla upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets och eller dotterbolags ekonomiska situation eller förhållanden som avser bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Hantering av personuppgifter

Vid all hantering av personuppgifter med anknytning till stämman följer Bonava och Euroclear Sweden AB följande GDPR-policy:

www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy%20Notice%20Boss%20-%20Final%20SWE%20220324.pdf .

Handlingar

Valberedningens fullständiga förslag och motiverade yttrande samt information om föreslagna styrelseledamöter hålls tillgängliga på bolagets webbplats www.bonava.com/bolagsstamma/arsstamma-2023 . Styrelsens fullständiga förslag och övriga handlingar som ska finnas tillgängliga enligt aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning hålls tillgängliga hos bolaget på Lindhagensgatan 72 i Stockholm och på bolagets webbplats senast tre veckor före stämman samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer att läggas fram vid stämman.

Stockholm i februari 2023
Bonava AB (publ)
Styrelsen

Rapport om ersättningar 2022

Inledning

Denna ersättningsrapport ger en översikt över hur Bonavas riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, antagna av årsstämman 2022, har tillämpats under 2022. Rapporten innehåller även specifika uppgifter beträffande ersättning till Bonavas verkställande direktör. Dessutom innehåller rapporten en sammanfattning av Bonavas utestående och under 2022 avslutade aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram.

Rapporten omfattar inte ersättningar till styrelsen som beslutas av årsstämman. Sådan ersättning redovisas i not 4 på sid. 79 i årsredovisningen 2022.

Information som krävs enligt 5 kap. 40 - 44 §§ årsredovisningslagen (1995: 1554) finns i not 4 i företagets årsredovisning för 2022.

Information om ersättningsutskottets arbete 2022 framgår av bolagsstyrningsrapporten, som finns på sid. 49 i årsredovisningen 2022.

Utveckling under 2022

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sid. 9-11 i årsredovisningen 2022.

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 2022, finns på sid. 49 i årsredovisningen 2022. 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 2022

		Grundlön	Rörlig kontant-ersättning	Aktie-relaterad ersättning	Förmåner	Tjänstepension	Övrig ersättning	Total-ersättning
Peter Wallin verkställande direktör	TSEK	7 365	2 105	0	9	2 204	0	11 682
	Andel av total-ersättning	63%	18%	0%	0%	19%	0%	100%

Grundlön inkluderar semesterersättning och arbetstidsförkortning. Förmåner inkluderar sjuk- och friskvårdsbidrag. Övrig ersättning inkluderar, i förekommande fall avgångsvederlag. Rörlig kontanterersättning avser intjänad och faktiskt utbetald ersättning hänförlig till räkenskapsåret och prestation under 2022. Aktierelaterad ersättning eventuell utbetald ersättning., redovisas närmare i tabell 2 nedan. Rörlig kontanterersättning och aktierelaterad ersättning (rörlig ersättning), uppgick till 18 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 60 procent av den årliga fasta kontanterersättningen. Utfallet relateras till uppfyllelsen av uppställda målsättningar avseende lönsamhet samt tillväxt för koncernen. Styrelsen ansvarar för bedömningen av verkställande direktörens utfall. De komponenter som styrelsen utgått ifrån vid beslut om rörlig lön till verkställande direktör är rörelseresultatet före skatt, värdet på sålda enheter, strategiska tillväxtmål samt arbetet med nedstängningen av affärsområdet S:t Petersburg. Utfallet för räkenskapsåret 2022 uppgick till 34,8 procent av den maximala möjligheten.

Aktierelaterad ersättning

Utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Bonava har under 2022 haft fyra utestående långsiktiga prestationsbaserade aktieprogram till ca 50 ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bonavakoncernen (LTIP 2019, LTIP 2020, LTIP 2021 samt LTIP 2022). 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.

Samtliga program är treåriga prestationsbaserade aktieprogram. I LTIP 2022 ingår även möjlighet till matchningsaktier motsvarande 1/9 av maximalt möjligt antal aktier som kan tilldelas efter programmets slut. 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 2019:s prestationsperiod löpte räkenskapsåren 2019 – 2021 för måttet ROCE. Måtten TSR och relativ TSR mättes som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas halvårsrapport 2019 och slutvärde mättes vid motsvarande tidpunkt 2022. Ingen utbetalning har gjorts då prestationsmålen i programmet inte uppfylldes.

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.

LTIP 2021:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2021 – 2023 för måttet ROCE. Måtten TSR och relativ TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2021 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2024. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2024.

LTIP 2022:s prestationsperiod löper räkenskapsåren 2022 – 2024 för måttet EBT. Måtten TSR mäts som en jämförelse där startvärde var vid offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2022 och slutvärde är vid motsvarande tidpunkt 2025. Intjäning sker efter offentliggörande av Bonavas delårsrapport för första kvartalet 2025.

Tabell 2 – Ersättning till verkställande direktör i aktier

	Program	Antal investerade aktier	Antal tilldelade aktierätter	Värdet på tilldelade aktierätter (SEK) ¹	Antal ej intjänade aktierätter (eng. unvested)	Antal intjänade aktier (eng. vested)	Värdet på intjänade aktier (SEK)
Peter Wallin, verkställande direktör	LTIP 2021	5 983	35 898 ²	3 377 643	35 898	0	0
	LTIP 2022 ³	0	0	0	0	0	0
	TOTALT	5 983	35 898 ³	3 377 643	35 898	0	0

¹ Aktiepris vid tilldelning LTIP 2021 94,09 SEK. Värdet på tilldelade aktierätter och syntetiska aktier är inte diskonterat för prestationskrav.

² Varav 17 949 syntetiska aktier.

³ Verkställande Direktör har varit förhindrad från att delta i LTI 2022 med anledning av insiderinformation.

Jämförande information om förändring av ersättning och företagets resultat

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

Årlig förändring	2019/2020	2020/2021	2021/2022
<i>Ersättning verkställande direktör⁴</i>			
Årlig förändring i totalersättning	39% ⁵	-3% ⁶	-0,5%
<i>Bolagets resultatutveckling</i>			
Rörelseresultat ⁷	-7%	10%	-23%
<i>Årlig förändring av genomsnittlig ersättning för övriga anställda (heltidsekvivalenter)</i>			
Bonava AB ⁸	1%	10%	24%

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.

⁴ Totalersättningen avser utbetalad eller intjänad ersättning under 2022 och inkluderar samtliga ersättningskomponenter som de är redovisade i tabell 1.

⁵ 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.

⁶ Peter Wallin intog rollen som verkställande direktör 1 februari 2021. Ersättning till verkställande direktör i 2021 består av ersättning till Peter Wallin, vilken beskriver den negativa förändringen mellan 2020 och 2021.

⁷ Exklusive jämförelsestörande poster. För mer information se not 25 på sid. 96 i årsredovisningen 2022.

⁸ Totalersättning för samtliga övriga anställda i moderbolaget Bonava AB dividerat med antal heltidsekvivalenter i moderbolaget under respektive år. Omstrukturering av moderbolaget har inneburit utbetalning av ersättning till anställda under året 2022 i samband med omställningen, medan antalet heltidsekvivalenter minskat jämfört med 2021.