

Valberedningens förslag till Genova Property Group AB:s (publ) årsstämma 2021 (inklusive motiverat yttrande)

Beskrivning av valberedningens arbete inför årsstämman

I enlighet med den valberedningsinstruktion som fastställdes vid årsstämman 2020 i Genova Property Group AB (publ) ("Genova") utsågs i november 2020 en valberedning bestående av följande ledamöter:

- Fredrik Ahlqvist, ordförande i valberedningen och utsedd av Micael Bile med bolag,
- Andreas Eneskjöld, utsedd av Andreas Eneskjöld med bolag,
- Johannes Wingborg, utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), och
- Mikael Borg, styrelseordförande i Genova.

Valberedningen har, i enlighet med ovan nämnda valberedningsinstruktion och Svensk kod för bolagsstyrning, haft i uppgift att bereda och på Genovas årsstämma 2021 framlägga förslag i följande frågor:

- val av styrelseordförande och övriga ledamöter i Genovas styrelse,
- styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell annan ersättning för styrelseuppdrag (inklusive arvode för utskottsarbete),
- val av och arvode till revisor samt, i förekommande fall, förslag till val av revisor,
- val av ordförande vid årsstämman, samt
- beslut om principer för valberedningens sammansättning och andra ändringar av valberedningsinstruktionen.

Valberedningens förslag till årsstämman 2021

Stämмоordförande vid årsstämman 2021

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Mikael Borg utses till stämмоordförande vid årsstämman 2021.

Styrelseordförande och övriga ledamöter

Valberedningen föreslår omval av Mikael Borg som styrelseordförande. Valberedningen föreslår omval av Mikael Borg (ledamot sedan 2019), Micael Bile (ledamot sedan 2014), Andreas Eneskjöld (ledamot sedan 2014), Erika Olsén (ledamot sedan 2017) och Maria Rankka (ledamot sedan 2019) samt nyval av Anette Asklin som ordinarie styrelseledamöter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma.

Anette Asklin, född 1961.

Anette Asklin har en civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet och har mer än 30 års erfarenhet från olika ledande befattningar främst inom fastighet, bank och finans men även inom offentlig sektor. De senaste 7 åren har Anette Asklin helt ägnat sig åt styrelsearbete i börsnoterade och statligt och privat ägda bolag samt med rådgivning till ägare och styrelser i privata bolag med tillväxtstrategi. Anette Asklin är styrelseordförande i RO-Gruppen Förvaltning AB, Inhouse Tech i Göteborg AB, GU Ventures AB, styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Fabège AB och Jernhusen AB samt styrelseledamot i Elof Hansson Holding AB och Fondstyrelsen vid Göteborgs Universitet. Anette Asklin och hennes

närstående innehar inga aktier eller andra finansiella instrument i bolaget. Anette Asklin är oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Information om övriga föreslagna styrelseledamöter finns tillgänglig på Genovas webbplats, <https://genova.se/investerare/bolagsstyrning/>.

Styrelsearvode för ordförande och övriga ledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsearvoden utgår med ett belopp om totalt 1 550 000 kronor, fördelat med 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 220 000 kronor till respektive övrig stämмоvald styrelseledamot. Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens revisionsutskott, om vardera 85 000 kronor till ordföranden och 60 000 kronor till ledamot. Valberedningen föreslår att särskilt arvode ska utgå till de styrelseledamöter som styrelsen utser att utgöra styrelsens ersättningsutskott, om vardera 50 000 kronor till ordföranden och 40 000 kronor till ledamot.

Antal styrelseledamöter

Valberedningen föreslår att styrelsen, till den del den utses av årsstämman, ska bestå av sex ordinarie ledamöter.

Val av, och arvode till, revisor

Valberedningen föreslår att Genova ska ha en revisor utan revisorssuppleanter. Valberedningen föreslår omval av Ernst & Young AB för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har meddelat att Henrik Nilsson avser att fortsätta som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningsinstruktion

Valberedningen föreslår inga justeringar av principerna för valberedningens sammansättning eller ändringar av valberedningsinstruktionen i övrigt och föreslår således att valberedningsinstruktionen ska vara densamma som för föregående år.

Redogörelse för valberedningens arbete och motiverat yttrande

Valberedningen har haft tre protokollförda möten samt däremellan haft löpande kontakt, genomfört intervjuer med befintliga styrelseledamöter och potentiella kandidater samt samtalat med representanter för bolagsledningen. Valberedningen har av styrelsens ordförande fått en redogörelse för hur styrelsens arbete bedrivits och tagit del av den styrelseutvärdering som styrelsen genomfört.

Valberedningen har tillämnat punkt 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av sitt förslag. Detta innebär att utgångspunkten varit att styrelsen ska ha en sammansättning som är ändamålsenlig med hänsyn till Genovas verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Valberedningen har även beaktat att sammansättningen av de bolagsstämмоvalda styrelseledamöterna ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund. Den sammantagna utvärderingen av styrelsens arbete visar att styrelsen förvisso är väl fungerande och att kompetensen i styrelsen är god men att det finns ett överskott av kompetens inom fastighetsbranschen och ett underskott av kompetens inom finans och revision. Styrelseledamöterna Jan Björk och Knut Ramel har meddelat att de inte är tillgängliga för omval.

Valberedningen har även diskuterat styrelsens storlek mot bakgrund av bolagets situation och utvecklingsmöjligheter och nått slutsatsen att styrelsens arbete kan effektiviseras genom att

styrelsen minskas med en ledamot. Generellt anser valberedningen att avsikten varit att utöka styrelsens mångsidighet och bredd. Valberedningen anser även att det är viktigt att styrelseledamöterna kan ägna den tid och omsorg som krävs för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Genova och valberedningen har därför bedömt styrelseledamöternas uppdrag utanför Genova, den tid som dessa uppdrag kräver samt den risk för intressekonflikter som dessa uppdrag föranleder. Enligt valberedningens mening utgör den föreslagna styrelsen en väl avvägd sammansättning av personer vad gäller kompetens, erfarenhet samt bredd avseende olika kvalifikationer som sammantaget kompletterar varandra. Valberedningen anser även att den föreslagna styrelsen väl balanserar valberedningens önskan att reflektera ägarstrukturen i Genova samtidigt som kontinuitet och mångfald beaktas. Könsbalansen har diskuterats och förslaget till styrelse innebär vidare att styrelsen får en jämn könsfördelning. Vidare anser valberedningen att de föreslagna styrelseledamöterna har tillräcklig tid för att fullgöra sina uppgifter som styrelseledamöter i Genova. Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Genova och dess bolagsledning. Valberedningen anser att samtliga föreslagna styrelseledamöter förutom Micael Bile och Andreas Eneskjöld är oberoende i förhållande till Genovas större aktieägare. Micael Bile och Andreas Eneskjöld är inte oberoende eftersom de tillsammans med sina helägda bolag Tranviks udde AB respektive Manacor Group AB utgör Genovas två största aktieägare. Förslaget uppfyller de krav som Kollegiet för svensk bolagsstyrning satt upp avseende oberoende. Vid arbetet med förslaget till val av revisor och beslut om revisorsarvode har valberedningen haft kontakt med ordföranden i revisionsutskottet i syfte att förstå styrelsens och revisionsutskottets bedömning av kvaliteten och effektiviteten i revisorns arbete. Förslaget till val av revisor och beslut om revisorsarvode överensstämmer med revisionsutskottets rekommendation.

Valberedningen anser att det är viktigt att styrelsearvoden (inklusive arvoden för utskottsarbete) hålls på en nivå som gör det möjligt att rekrytera och behålla hög och konkurrenskraftig kompetens till styrelsen i Genova. Valberedningen har jämfört Genovas styrelsearvoden med styrelsearvoden i andra jämförbara bolag på Nasdaq Stockholm. Mot bakgrund av detta har slutsatsen dragits att i jämförelse med styrelsearvoden i bolag av motsvarande storlek och komplexitet är de föreslagna arvoden för styrelse- och utskottsarbete i linje med marknadspraxis och rimliga. De föreslagna höjningarna syftar till att dels säkerställa att arvoderingen är konkurrenskraftig och dels, i förhållande till styrelsens ordförande, att tydliggöra förväntat ansvar och arbetsinsats. Givet att styrelsen även föreslås minskas med en ledamot sker inte någon höjning av det totala arvodet till styrelsen. Samtliga valberedningens beslut har varit enhälliga. Mikael Borg deltog emellertid inte vid beredningen av förslaget till styrelsearvode för ordförande och övriga ledamöter.