

## **Valberedningens förslag till årsstämman 2017 och motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i East Capital Explorer AB (publ)**

Valberedningen, som består av Magnus Lekander, valberedningens ordförande (East Capital), David Bliss (Lazard Asset Management), Mathias Svensson (Keel Capital) och Lars O Grönstedt (styrelseordförande i East Capital Explorer).

### **Val av ordförande vid stämman (punkt 2)**

Valberedningen föreslår att Björn Kristiansson, Hannes Snellman Advokatbyrå, utses till ordförande vid stämman.

### **Fastställande av antalet styrelseledamöter (punkt 10)**

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fem (5) styrelseledamöter.

### **Fastställande av arvode till styrelse och revisor (punkt 11)**

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med 1 200 000 kronor och för övriga styrelseledamöter med 400 000 kronor per styrelseledamot. Det föreslås att ingen ytterligare ersättning ska utgå för utskottsarbete.

Arvode till styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, faktureras genom ett bolag eller en rörelse. Om så sker ska det fakturerade arvodet justeras för sociala avgifter samt mervärdesskatt i syfte att uppnå kostnadsneutralitet för bolaget.

Till revisorn ska arvode utgå enligt godkänd räkning.

### **Val av styrelse och styrelsens ordförande (punkt 12)**

Valberedningen föreslår omval av Lars O Grönstedt, Göran Bronner, Peter Elam Håkansson, Liselotte Hjorth och Nadya Wells. Föreslås omval av styrelsens ordförande Lars O Grönstedt.

### **Valberedningens motiverade yttrande**

Valberedningen har haft tre möten samt ett antal avstämningar via mail och telefon. Samtliga ledamöter i valberedningen har närvarat vid dessa möten.

Som en del av valberedningens arbete har styrelsens ordförande genomfört en utvärdering av styrelsens arbete under det gångna året vilken har rapporterats till och beaktats av valberedningen. Det har framkommit att den övergripande organisationen, mötesdeltagandet och arbetet i styrelsen har fungerat väl, det noteras dock att arbete kvarstår med att definiera den fortsatta investeringsstrategin mot bakgrund av bolagets nya inriktning efter uppsägningen av investeringsavtalet med East Capital under 2016.

Valberedningen kan vidare konstatera att det skedde stora styrelseförändringar i samband med årsstämman 2016 och det kompletterande valet av Göran Bronner på den extra bolagsstämman i januari detta år. Valberedningen ser därför inte något behov av att i detta skede ytterligare se över styrelsesammansättningen och anser att styrelsen som nu rekommenderas för omval representerar en bred kompetens, med både fastighet och finansiellt kunnande liksom kunskap om internationella förhållanden och marknader, inte minst om Ryssland och Östeuropa. Valberedningen har vid utarbetandet av sitt förslag till styrelse beaktat de krav som ställs på styrelsens kompetens, sammansättning och oberoende med hänsyn tagen till bolagets internationella verksamhet, styrning och kontroll.

Det är därutöver valberedningens uppfattning att det är väsentligt att arbeta för mångfald i styrelsen och att alltid aktivt söka kompetenta styrelsekandidater bland både kvinnor och män. I och med förslaget utgör kvinnor 40 procent av styrelsen vilket uppfyller det mål som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har satt upp för 2017.

Valberedningens förslag innebär att styrelsen består av fem (5) ordinarie ledamöter.

Lars O Grönstedt, Liselotte Hjorth, Nadya Wells och Göran Bronner har bedömts vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt bolagets större aktieägare. Peter Elam Håkansson har bedömts vara icke oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare på grund av att East Capital tillsammans med närstående företag är en större aktieägare i bolaget.

\* \* \*

Stockholm i april 2017  
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)  
*Valberedningen*