

Valberedningens förslag till årsstämman 2016 samt motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i East Capital Explorer AB (publ)

Valberedningen har bestått av Magnus Lekander, valberedningens ordförande (representant för East Capital), Kestutis Sasnauskas (East Capital), David Bliss (Lazard Asset Management), Mats Heiman (Navos 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, revisorer och revisorssuppleanter (punkt 10)

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra (4) 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 revisor ska arvode utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelse och styrelsens ordförande (punkt 12)

Valberedningen föreslår omval av Lars O Grönstedt, Peter Elam Håkansson, och Liselotte Hjorth samt nyval av Nadya Wells. Valberedningen föreslår omval av Lars O Grönstedt som styrelsens ordförande.

Valberedningens motiverade yttrande

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

Valberedningens arbete har i stor utsträckning präglats av de pågående diskussionerna och förhandlingarna avseende uppsägningen av investeringsavtalet, vars resultat har varit avgörande för hur den framtida styrelsen på bästa sätt ska vara sammansatt. Då resultatet av förslaget var oklart fram till den extra bolagsstämman som hölls den 9 maj – då förslaget om uppsägningen godkändes – har valberedningens arbete försenats för att tillåta tillräcklig tid att slutföra utvärderingen av lämplig styrelsesammansättning i ljuset av bolagets nya inriktning. Valberedningen har även utvärderat revisorns uppdrag och utvärderat estimat från tre revisionsfirmor och valt ut och genomfört intervjuer med två av dessa. Utfallet av denna utvärdering är att inte föreslå någon ändring avseende revisor inför denna årsstämma, detta var även rekommendationen från bolagets revisionsutskott.

Valberedningen har genom styrelsens ordförande erhållit löpande uppdateringar avseende styrelsens arbete under perioden, särskilt avseende övergripande status gällande diskussionerna och förhandlingarna om förslaget att säga upp investeringsavtalet. En extern konsult har genomfört en utvärdering av styrelsen, vilket innefattade intervjuer med samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen. Resultatet av utvärderingen har presenterats av den externa konsulten i samband med ett av valberedningens möten. Samtliga styrelseledamöter har även intervjuats av valberedningen. Sammanfattningsvis uppfattar valberedningen att styrelsearbetet under det gångna året har varit välorganiserat med en hög nivå av deltagande och engagemang, även om arbetsbördan har varit utmanade och investeringsaktiviteterna har överskuggats av förhandlingarna om uppsägningen av investeringsavtalet med East Capital. Detta arbete har varit tidskrävande och krävt extraordinära insatser av styrelseledamöterna, särskilt av styrelsens ordförande.

Valberedningen anser att förändringarna i styrelsesammansättningen är nödvändiga för att uppfylla bolagets nya mål att skapa ett internt styrt investmentbolag, samt att även minska antalet styrelseledamöter. Den föreslagna styrelsesammansättningen 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. Beaktat den nya styrelsens ansvarsområden samt minskningen av antalet ledamöter är det även motiverat att höja styrelseersättningen, särskilt för ordföranden. De sammanlagda kostnaderna för styrelsearbetet kommer dock att minska på grund av minskningen av antalet ledamöter och då det inte längre finns behov av en vice ordförande.

På grund av den tidsbrist som uppstått som genom beslutet att säga upp investeringsavtalet i maj (som beskrivits ovan) anser valberedningen att arbetet måste fortsätta för att hitta ytterligare en ny ledamot till styrelsen. Valberedningen kommer således att fortsätta sökandet och utvärderingen av lämpliga kandidater och när en sådan kandidat är identifierad, begära en extra bolagsstämma och där föreslå att styrelsen utökas till fem personer och att en ytterligare ledamot utses.

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 50 procent av styrelsen vilket väl uppfyller det mål som Kollegiet för svensk bolagsstyrning har satt upp för 2017.

Valberedningens förslag innebär att styrelsen består av fyra (4) ordinarie ledamöter. Som noterats ovan är det dock valberedningens avsikt att en femte styrelseledamot nomineras för inval vid en extra bolagsstämma så snart en sådan kandidat har identifierats.

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

Förslagen ovan stöds av en majoritet av valberedningens ledamöter.

Stockholm i juni 2016
Valberedningen i East Capital Explorer AB (publ)