

REDOGÖRELSE FÖR VALBEREDNINGENS ARBETE INFÖR BESLUT VID ÅRSSTÄMMA I ENDOMINES AB (PUBL) SAMT MOTIVERING BETRÄFFANDE FÖRSLAG TILL STYRELSE

Valberedningens redogörelse för dess arbete och motivering beträffande förslag till styrelse

Inför årsstämman 2013 har Endomines valberedning bestått av Kimmo Viertola (valberedningens ordförande), representerande Finlands Industriinvestering Ab, Lennart Bylock, aktieägare i Endomines via bolaget Sigur SA, och av Karl-Axel Waplan, styrelseordförande i Endomines. Valberedningen har lämnat förslag till beslut vid årsstämman, en redogörelse för sitt arbete och en motivering beträffande förslaget till styrelse enligt följande.

Valberedningen har haft fem (5) protokollförda möten. Dessa möten har huvudsakligen ägnats åt utvärdering av den nuvarande styrelsens arbete och valberedningen har utifrån bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt diskuterat styrelsens sammansättning.

Mot bakgrund av att Lars-Göran Ohlsson och Karl-Axel Waplan har avböjt omval, har valberedningen föreslagit att Stefan Månsson och Mati Sallert väljs till nya styrelseledamöter. De föreslagna styrelseledamöterna har mångårig erfarenhet från gruvindustrin och valberedningen anser med hänsyn till Endomines verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt att den i sin helhet föreslagna styrelsens sammansättning är ändamålsenlig och präglad av mångsidighet och bredd avseende styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Valberedningens förslag

Ordförande vid stämman

Valberedningen föreslår att advokat Tone Myhre-Jensen ska väljas till ordförande vid årsstämman.

Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med oförändrat 250 000 kronor per år och för övriga styrelseledamöter med oförändrat 150 000 kronor per styrelseledamot och år, dock att inget arvode ska utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget, att arvode för styrelseledamots arbete i av styrelsen inrättad ersättningskommitté, revisionskommitté och teknik- och säkerhetskommittén ska utgå med oförändrat 25 000 kronor per styrelseledamot för varje sådan kommitté styrelseledamot arbetar i och att arvode till revisionskommitténs ordförande ska utgå med oförändrat 50 000 kronor samt att ersättning till bolagets revisorer ska utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen föreslår att styrelseledamot ska, om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering, samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Endomines, ges möjlighet att fakturera styrelsearvodet. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag ska arvodet justeras för sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag så att kostnadsneutralitet uppnås för Endomines.

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt val av styrelse och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex stycken utan styrelsesuppleanter, att omval sker av styrelseledamöterna Timo Lindborg, Rauno Pitkänen, Staffan Simberg och Meg Tivéus samt att nyval sker av Stefan Månsson och Mati Sallert.

Stefan Månsson är för närvarande styrelseledamot i Arctic Gold AB, Dannemora Mineral Aktiebolag och styrelseledamot i samt VD för smanson konsult AB. Han har tidigare varit styrelseledamot i SweMin liksom ordförande i Irish Mining and Exploration Group (IMEG). Stefan Månsson har även varit VD för Zinkgruvan Mining AB samt verkat som gruvgeolog och gruvchef hos AB Statsgruvor. Från 2006 till 2011 var Månsson VD för Galmoy Mines Ltd på Irland. Stefan Månsson är utbildad bergsingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Innehar inga aktier i Endomines AB. Oberoende i förhållande till bolaget och till ägare.

Mati Sallert är för närvarande styrelseordförande i och VD för Umindecvco Ltd. Mati Sallert har tidigare bland annat varit senior advisor på ÅF Mining samt chef för Business Development på Boliden AB. Mati Sallert är utbildad bergsingenjör vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Innehar inga aktier i Endomines AB. Oberoende i förhållande till bolaget och till ägare.

Karl-Axel Waplan och Lars-Göran Ohlsson har avböjt omval.

Valberedningen föreslår vidare att till Staffan Simberg ska väljas till styrelseordförande.

Närmare uppgifter om de föreslagna ledamöterna finns på bolagets webbplats www.endomines.se.

Fastställande av förfarande för tillsättande av valberedningen inför 2014 års årsstämma

Valberedningen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om tillsättande av valberedning inför årsstämman 2014 enligt följande.

Valberedningen ska bestå av tre ledamöter, av vilka två ska representera de två till aktieinnehav större aktieägarna och den tredje ska vara styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ska under hösten 2013 kontakta de röstmässigt större aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2013 för att en valberedning ska inrättas. De aktieägare som vid denna tidpunkt är de röstmässigt större ägarna har rätt att utse vardera en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras på bolagets webbplats så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och minst en av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolagets största aktieägare eller, om tillämpligt, grupp av aktieägare om dessa samverkar om bolagets förvaltning. Verkställande direktör eller medlem i ledningsgruppen får inte vara ledamot i valberedningen. Majoriteten av ledamöterna får inte vara styrelseledamöter.

Valberedningen utser inom sig en ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av den aktieägare som representerats av den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör bland de röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av de aktieägare som representeras av ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de röstmässigt större ägarna så ska ledamöter som representerar dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de till röstetalet större ägarna ska äga utse sin eller sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens

sammansättning om endast marginella förändringar i aktieinnehav ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före bolagsstämma där fråga om förslag från valberedningen ska behandlas.

Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för kommittéarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma, beslut om valberedning samt, i förekommande fall, val av revisorer.
