

Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 25 april 2012 klockan 15.00 i Konserthuset, Hötorget i Stockholm. Registreringen till årsstämman börjar klockan 12.15.

Seminarium om utvecklingen i vår investeringsregion

Samtliga aktieägare välkomnas även att delta på ett seminarium och paneldebatt med representanter från East Capitals förvaltningsteam rörande utvecklingen i vår investeringsregion.

Program:

- 12.15 Registreringen för årsstämman öppnar (registrering kan ske fram till kl 15.00)
- 13.00 Presentationer och paneldebatt med representanter från East Capitals förvaltningsteam:
 - *Extraordinär ekonomisk utveckling i skuggan av politiken – Full fart framåt för Rysslands ekonomi!*
Marcus Svedberg, Chefsekonom, East Capital
 - *East Capital Explorer – väl positionerat för att dra nytta av marknadsåterhämtningen i Östeuropa*
Peter Elam Håkansson, Ordförande och grundare, East Capital
 - *Melon Fashion Group – Ett viktigt investeringscase som illustrerar potentialen i dagens Ryssland*
Kestutis Sasnauskas, VD Private Equity och grundare, East Capital
- 13.50 Paneldebatt och frågor
- 14.10 Gästföreläsare Ingmar Karlsson berättar om sin bok, ”*Europa och turken- betraktelser kring en komplicerad relation*”
- 14.30 Kaffe
- 15.00 Årsstämma

Anmälan

Rätt att delta i årsstämman har den som dels tagits upp som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB per torsdagen den 19 april 2012 och dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman senast torsdagen den 19 april 2012 kl 16.00.

Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske antingen på telefon 08-402 90 46, på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma2012 eller per post till: East Capital Explorer AB (publ), Box 7839, 103 98 Stockholm. Märk kuvertet ”Årsstämman”.

Vid anmälan bör aktieägare uppge namn, personnummer (eller organisationsnummer), adress, telefonnummer, aktieinnehav samt eventuellt ombud och/eller biträden. Högst två biträden får medföras och endast om antalet biträden anmäls i förväg.

Personuppgifter som hämtas från fullmakter och den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken kommer att användas för erforderlig registrering och upprättande av röstlängd för bolagsstämman.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman. Sådan registrering skall vara verkställd hos Euroclear Sweden AB torsdagen den 19 april 2012. Kontakt bör tas med förvaltaren i god tid före sistnämnda datum.

Ombud m.m.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakt i original, samt för juridisk person även registreringsbevis, bör sändas till bolaget på ovanstående postadress i god tid före årsstämman. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år, dock får fullmakten vara äldre om

den enligt sin lydelse är giltig en längre tid, maximalt fem år. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma2012. Beställning kan även ske på telefon 08-402 90 46.

Observera att aktieägare som är närvarande genom ombud också måste anmäla sig till årsstämman enligt instruktionerna ovan samt vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 19 april 2012.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelSENS utfärdande finns i bolaget totalt 34 851 675 aktier med en röst per aktie och bolagets innehav av egna aktier uppgår till 1 124 369.

Aktieägares frågerätt

Aktieägare som är närvarande vid stämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller bolagets ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Inträdeskort

Inträdeskort som berättigar till deltagande i årsstämman för den som anmält sig kommer att sändas ut före årsstämman. Inträdeskortet beräknas vara aktieägarna tillhanda senast fredagen den 20 april 2012. Om inträdeskort inte kommit aktieägaren tillhanda före årsstämman kan nytt inträdeskort erhållas vid informationsdisken på årsstämman.

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 en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande och föredragning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill:
 - a) anförande av styrelsens ordförande inklusive redogörelse för styrelsens arbete
 - b) anförande av verkställande direktören
 - c) redogörelse av huvudansvarig revisor avseende revisionsarbetet
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Redogörelse för valberedningens arbete
10. Beslut om ändring av 7 § i bolagsordningen
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter
12. Fastställande av arvode till styrelse och revisor
13. Val av styrelse och styrelsens ordförande
14. Beslut om kriterier för tillsättande av valberedning

15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
17. Beslut om
 - a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier
 - b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission
18. Årsstämmans avslutande

Valberedningens beslutsförslag

Valberedningen som består av Peter Elam Håkansson, valberedningens ordförande, (East Capital), Peter van Berlekom (Nordea Fonder), Arne Lööw (Fjärde AP-fonden), Paul Bergqvist (styrelseordförande i East Capital Explorer) och Louise Hedberg (representant för East Capital) föreslår enligt följande:

2. Svante Johansson utses till ordförande vid stämman.

11. Styrelsen skall bestå av sex (6) styrelseledamöter.

12. Arvode till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter som inte är anställda i East Capital koncernen skall utgå oförändrat med 770 000 kronor respektive 330 000 kronor. Styrelseledamot som är anställd i East Capital koncernen erhåller inget arvode. Ersättning till utskottsordförande och övriga ledamöter i revisionsutskottet skall utgå oförändrat med 100 000 kronor respektive 50 000 kronor. Till revisor skall arvode utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

13. Omval av styrelseledamöter Paul Bergqvist, Lars Emilson, Karine Hirn och Alexander Ikonnikov samt val av Lars O Grönstedt och Louise Hedberg till nya styrelseledamöter. Anders Ek och Justas Pipinis har avböjt omval. Omval av styrelsens ordförande Paul Bergqvist. Information om styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida.

14. Valberedningen skall bestå av minst tre och högst fem ledamöter (att beslutas av styrelsens ordförande), varav högst tre ledamöter skall utses av de tre största aktieägarna (eller grupper av aktieägare) i bolaget som önskar utse en representant. Övriga medlemmar i valberedningen är styrelsens ordförande (som skall tillkalla det första mötet) och en representant från East Capital. Ändringar i valberedningens sammansättning kan komma att ske på grund av att aktieägare som har utsett ledamot till valberedningen säljer hela eller delar av sitt aktieinnehav i bolaget. Mandattiden för valberedningen sträcker sig fram till tiden då en ny valberedning har utsetts. Om inte ledamöterna i valberedningen beslutar annat skall valberedningens ordförande vara den ledamot som representerar aktieägaren med det största aktieinnehavet i bolaget. Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt i den aktieägarinformation från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2012 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt.

Styrelsens beslutsförslag

8 b) Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägarna på 0,80 kronor per aktie samt att den 30 april 2012 skall vara avstämningsdag för utdelning. Beslutar årsstämman i enlighet med förslaget, beräknas utdelning betalas ut genom Euroclear Sweden ABs försorg den 4 maj 2012.

10. Ändring av § 7 i bolagsordningen

Efter rekommendation från valberedningen föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om ändring av § 7 första meningen i bolagsordningen så att styrelsen skall bestå av 3-6 ledamöter utan suppleanter.

15. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och CFO. Bolaget skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla kompetens och nödvändig kapacitet. Ersättning till den verkställande direktören och CFO skall bestå av fast och rörlig lön samt pensions- och försäkringsförmåner. Styrelsen beslutar diskretionärt enligt fastställda interna prestationsbaserade utvärderingskriterier (Key Performance Indicators) huruvida en rörlig lön skall utgå till den verkställande direktören och CFO. Bonus kan uppgå till maximalt 50 procent av den fasta lönen. Den verkställande direktören och CFO har därtill rätt till en individuell premiebaserad pensionsplan enligt vilken bolaget erlägger premier motsvarande 10 procent av den fasta lönen upp till 10 inkomstbasbelopp och premier motsvarande 20 procent på lönedelar som överstiger 10 inkomstbasbelopp. Den verkställande direktören kan även erhålla sedvanliga förmåner av begränsad omfattning. Riktlinjerna skall gälla för nu gällande anställningsavtal och för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer. Styrelsen skall ha rätt att frångå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

16. Bemyndigande om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier varvid följande villkor skall gälla.

1. Förvärv skall ske på NASDAQ OMX Stockholm till en kurs inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
2. Förvärv får även ske enligt förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare mot vederlag i kontanter till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt.
3. Förvärv skall ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av NASDAQ OMX Stockholms Regelverk för emittenter.
4. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill tiden för nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

17. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta egna aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas genom indragning av egna aktier. För att kunna genomföra dessa åtgärder på ett enkelt och tidseffektivt sätt föreslår styrelsen vidare att bolagets aktiekapital ökas genom fondemission med ett belopp motsvarande det som aktiekapitalet minskats med genom indragning av egna aktier enligt ovan. Med anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

a) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med sådant belopp som motsvarar antalet egna aktier som innehas den 4 april 2012 multiplicerat med kvotvärdet per aktie (EUR 0,1041), dock högst EUR 362 805,94, vilket motsvarar 10 procent av samtliga aktier i bolaget multiplicerat med kvotvärdet. Minskningen skall genomföras genom indragning av högst 3 485 168 aktier. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med styrelsens beslut om återköp enligt det bemyndigande som lämnades av årsstämman 2011. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

b) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande vad bolaget beslutat att minska aktiekapitalet med enligt punkten 17 a) ovan genom en överföring från bolagets fria egna kapital samt att eventuellt därutöver öka bolagets aktiekapital för att erhålla ett hanterbart kvotvärde. Inga nya aktier skall ges ut i samband med fondemissionen. Fondemissionen genomförs för att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital skall minska vilket medför att varken Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd krävs för minskningen av aktiekapitalet enligt punkt 17 a) ovan.

Årsstämmans beslut enligt punkterna 17 a) – 17 b) ovan skall fattas tillsammans som ett beslut.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 17 a) ovan är att bolagets aktiekapital minskar med ett belopp motsvarande högst EUR 362 805,94. Effekten av punkten 17 b) ovan är att aktiekapitalet ökar med motsvarande belopp, samt eventuellt därutöver med ett mindre belopp för att erhålla ett hanterbart kvotvärde, genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen. Det exakta belopp med vilket aktiekapitalet skall minskas genom indragning av egna aktier respektive ökas genom fondemissionen kommer att framgå av styrelsens fullständiga förslag vilket kommer att finnas tillgängligt senast den 4 april 2012.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de mindre justeringar i besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

* * *

Majoritetskrav

För giltigt beslut i enlighet med punkterna 10, 16 och 17 ovan krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Tillgängliga handlingar

Årsredovisning med redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt fullständiga förslag till beslut och yttranden enligt aktiebolagslagen och därtill hörande revisorsredogörelser hålls tillgängliga på bolagets kontor på Kungsgatan 30 i Stockholm samt på hemsidan www.eastcapitalexplorerer.com/arsstamma2012 senast den 4 april 2012. Kopia av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

* * *

Stockholm i mars 2012

EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)

Styrelsen