

## **Kallelse till extra bolagsstämma i East Capital Explorer AB (publ)**

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404 ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma måndagen den 24 mars 2014 kl. 10.00 i Carnegie Hall på Regeringsgatan 56 i Stockholm. Registreringen till stämman börjar klockan 09.30.

### **Anmälan**

Rätt att delta på stämman har den som dels tagits upp som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB per tisdagen den 18 mars 2014, dels anmäler sin avsikt att delta på stämman senast tisdagen den 18 mars 2014 kl. 16.00.

Anmälan om deltagande på stämman kan ske antingen på telefon 08-505 97 700, på hemsidan [www.eastcapitalexplorer.com/extrabolagsstamma](http://www.eastcapitalexplorer.com/extrabolagsstamma), per e-post: [egm@eastcapitalexplorer.com](mailto:egm@eastcapitalexplorer.com) eller per post till East Capital Explorer AB (publ), Box 7214, 103 88 Stockholm. Märk kuvertet "Extra bolagsstämma".

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 anmälts i förväg. Ombud behöver inte anmäla antalet biträden.

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

### **Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta på stämman. Sådan registrering ska vara verkställd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast tisdagen den 18 mars 2014. Kontakt bör tas med förvaltaren i god tid före sistnämnda datum.

### **Ombud m.m.**

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakt i original, samt registreringsbevis för juridisk person, bör i god tid före stämman sändas till Bolaget på ovanstående postadress. 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/extrabolagsstamma](http://www.eastcapitalexplorer.com/extrabolagsstamma). Beställning kan även ske per telefon 08-505 97 700.

Observera att aktieägare som är närvarande genom ombud också måste anmäla sig till stämman enligt instruktionerna ovan samt vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 18 mars 2014. Inskickat fullmaktsformulär gäller inte som anmälan till stämman.

### **Antal aktier och röster**

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande finns totalt 31 424 309 aktier i Bolaget med en röst per aktie. Bolaget innehar inga egna aktier.

### **Aktieägares frågerätt**

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

### **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. Beslut för att möjliggöra nyemission av preferensaktier om:
  - a) ändring av bolagsordningen
  - b) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier
8. Beslut om ändring av bolagsordningen
9. Beslut om ändring av bolagsordningen
10. Stämmans avslutande

### **Styrelsens beslutsförslag**

#### **7. Beslut i samband med nyemission av preferensaktier**

Ärendena i punkterna 7. a)–b) ska utgöra ett förslag och ska därför som en helhet antas av stämman genom ett beslut.

#### **7 a). Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen**

##### **§ 6 ”Antal aktier”**

Styrelsen föreslår att § 6 ”Antal Aktier” i Bolagets bolagsordning ändras så att bestämmelsen får följande lydelse:

§ 6 Antal aktier, aktieslag och aktieslagens inbördes rättigheter

1. *Antal aktier*  
Antalet aktier skall vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.
2. *Aktieslag*  
Aktier skall kunna ges ut i två slag betecknade stamaktier och preferensaktier. Stamaktier får ges ut till ett antal motsvarande det högsta antal aktier som kan ges ut enligt denna bolagsordning. Preferensaktier får ges ut till ett antal om högst 2 000 000 preferensaktier.
3. *Röstetal*  
Varje stamaktie berättigar till en (1) röst. Varje preferensaktie berättigar till en tiondels (1/10) röst.
4. *Begränsning avseende utgivande av preferensaktier och värdeöverföring i vissa fall*  
Så länge preferensaktier är utgivna och så länge Preferensaktiekvoten (beräknad på sätt som framgår nedan) överstiger 40 procent, får beslut inte fattas om:
  - (i) emission av ytterligare preferensaktier, eller
  - (ii) värdeöverföring till innehavare av stamaktier.

Preferensaktiekvoten beräknas enligt följande:

$$\frac{A \times B}{C}$$

där:

- A är lösenbeloppet enligt punkt 6. ii. nedan vid beslutstidpunkten (inklusive eventuell upplupen del av Preferensutdelning och eventuellt Innestående Belopp och oavsett hur lång tid som förflutit sedan den Initiala Emissionen);
- B är det totala antalet registrerade preferensaktier med tillägg av tillkommande, beslutade, men icke registrerade nyemissioner av preferensaktier, preferensaktier som kan tillkomma genom konvertering eller utnyttjande av konvertibler och teckningsoptioner samt preferensaktier som kan ges ut enligt andra finansiella instrument, med avdrag *dels* för sådana preferensaktier som bolaget självt innehar, *dels* för sådana preferensaktier som är föremål för inlösen efter beslut av bolagsstämma eller styrelsen; och
- C är det lägsta av koncernens där bolaget är moderbolag och bolagets bokförda egna kapital enligt den senaste av bolaget avgivna delårsrapporten med avdrag för *dels* eventuell föreslagen ej beslutad eller genomförd värdeöverföring enligt punkt (ii) ovan, *dels* eventuell föreslagen men ej beslutad eller genomförd Preferensutdelning enligt punkt 5. nedan, i samtliga fall omräknat till svenska kronor enligt växelkursen på balansdagen för den senaste av bolaget avgivna delårsrapporten.

5. *Preferensakties rätt till vinstutdelning*

Beslutar bolagsstämma om vinstutdelning skall preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna enligt nedan.

Företräde till vinstutdelning per preferensaktie ("Preferensutdelning") skall uppgå till en fjärdedel av årlig Preferensutdelning ("Årlig Preferensutdelning") per utbetalningstillfälle med avstämningsdagar enligt nedan.

Från och med det första utbetalningstillfället för Preferensutdelning skall Årlig Preferensutdelning vara 100 svenska kronor per preferensaktie.

Från och med varje utbetalningstillfälle för Preferensutdelning som inträffar närmast efter en årsstämma som följer på var femte årsdag av den första emissionen av preferensaktier (den "Initiala Emissionen"), skall Årlig Preferensutdelning justeras efter Referensräntan per den relevanta Omräkningsdagen. Justeringen skall ske genom att styrelsen fastställer en ny Årlig Preferensutdelning genom att multiplicera summan av Marginal och Ny Ränta med Initial Teckningskurs, avrundad till närmaste heltal svenska kronor, varvid följande uttryck skall ha nedan angiven innebörd:

|                         |  |
|-------------------------|--|
| "Bankdag"               | Dag som inte är söndag, annan allmän helgdag eller dag som vid betalning av skuldebrev är jämställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är för närvarande lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton). |
| "Initial Teckningskurs" | Det belopp i svenska kronor som har betalats för varje preferensaktie vid den Initiala Emissionen.   |
| "Marginal"              | $(100 / \text{Initial Teckningskurs}) - \text{Ursprunglig Ränta}$  |
| "Ny Ränta"              | Referensräntan kl. 12.00 per Omräkningsdagen det kalenderår ny Årlig Preferensutdelning skall fastställas.   |
| "Omräkningsdag"         | Årsdag av den Initiala Emissionen sådant kalenderår ny Årlig Preferensutdelning skall fastställas, eller om sådan dag inte är en Bankdag, närmast föregående Bankdag.  |
| "Referensränta"         | Den femåriga årliga räntan för ränteswap-transaktioner i svenska   |

kronor ”OMX SEK SWAP 5Y” (eller sådan annan ränta som ersätter den) såsom denna är publicerad på NASDAQ OMX hemsida för Swap Fixing, uttryckt som ett procenttal med tre decimaler. Om sådan referensränta inte publiceras vid relevant tidpunkt skall styrelsen fastställa annan referensränta som enligt styrelsens bedömning är mest lämplig att ersätta nämnda referensränta med beaktande av de principer enligt vilken referensräntan bestäms, varvid styrelsen i första hand skall fastställa annan jämförbar referensränta som publiceras av annan internationellt erkänd oberoende källa och i andra hand skall tillfråga minst tre erkända svenska affärsbanker om deras ränta och fastställa referensräntan som genomsnittet av de svar som erhålls.

”Ursprunglig Ränta” Referensräntan kl. 12.00 per dagen för beslut om Initial Teckningskurs.

Bolaget skall publicera Marginal samt varje fastställd Årlig Preferensutdelning på sin hemsida.

Utbetalning av vinstutdelning på preferensaktier skall ske kvartalsvis i svenska kronor. Avstämningsdagar för vinstutdelning skall vara den 5 februari, den 5 maj, den 5 augusti och den 5 november. För det fall sådan dag inte är Bankdag, skall avstämningsdagen vara närmast föregående Bankdag. Utbetalning av vinstutdelning på preferensaktier skall ske tredje Bankdagen efter avstämningsdagen.

Om ingen vinstutdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast vinstutdelning understigande Preferensutdelningen lämnats, skall preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida Preferensutdelning erhålla ett belopp, jämnt fördelat på varje preferensaktie, motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut enligt ovan och utbetalt belopp (”Innestående Belopp”) innan värdeöverföringar till innehavare av stamaktier får ske. Innestående belopp skall räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om tjugo (20) procent, varvid uppräkningsränta skall ske med början från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av vinstutdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det inte skett någon vinstutdelning alls). Även vinstutdelning av Innestående Belopp förutsätter att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning.

Preferensaktierna skall i övrigt inte medföra någon rätt till vinstutdelning.

#### 6. *Inlösen av preferensaktier*

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga preferensaktier efter beslut av styrelsen. När beslut om inlösen fattas, skall ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

Fördelningen av vilka preferensaktier som skall inlösas skall ske *pro rata* i förhållande till det antal preferensaktier som varje preferensaktieägare äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut skall styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande preferensaktier som skall inlösas. Om beslutet godkänns av samtliga ägare av preferensaktier kan dock styrelsen besluta vilka preferensaktier som skall inlösas.

Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall vara ett belopp beräknat enligt följande:

- i. Fram till den tredje årsdagen av den Initiala Emissionen, ett belopp motsvarande (i) 120 procent av Initial Teckningskurs jämte (ii) eventuell upplupen del av Preferensutdelning jämte (iii) eventuellt Innestående Belopp uppräknat med årlig ränta enligt punkten 5. ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- ii. Från och med den tredje årsdagen av den Initiala Emissionen och för tiden därefter, ett belopp

motsvarande (i) 105 procent av Initial Teckningskurs jämte (ii) eventuell upplupen del av Preferensutdelning jämte (iii) eventuellt Innestående Belopp uppräknat med årlig ränta enligt punkten 5. ovan. Lösenbeloppet för varje inlöst preferensaktie skall dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Med ”upplupen del av Preferensutdelning” avses upplupen Preferensutdelning för perioden som börjar med dagen efter den senaste avstämningsdagen för vinstutdelning på preferensaktier till och med dagen för utbetalning av lösenbeloppet. Antalet dagar skall beräknas utifrån det faktiska antalet dagar i förhållande till 90 dagar.

7. *Bolagets upplösning*

Vid bolagets upplösning skall preferensaktier medföra företrädesrätt framför stamaktier att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per preferensaktie, motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt punkten 6. ovan per tidpunkten för upplösningen, innan utskiftning sker till ägare av stamaktier. Preferensaktier skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

8. *Omräkning vid vissa bolagshändelser*

För det fall antalet preferensaktier ändras genom sammanläggning, uppdelning, eller annan liknande bolagshändelse skall de belopp som preferensaktien berättigar till enligt punkterna 5.-7. i denna § 6 omräknas för att återspegla denna förändring.

9. *Företrädesrätt*

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av olika slag, skall innehavare av stamaktier och preferensaktier ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sålunda erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier eller preferensaktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett slag, skall innehavare av aktier av det slag som ges ut ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier av samma slag innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sålunda erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det sammanlagda antal aktier de förut äger i bolaget, oavsett huruvida deras aktier är stamaktier eller preferensaktier. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, skall fördelningen ske genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägarna ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av teckningsoptionerna respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Ökning av aktiekapitalet genom fondemission med utgivande av aktier får endast ske genom utgivande av stamaktier. Därvid gäller att endast stamaktieägarna har företrädesrätt till de nya stamaktierna fördelat efter det antal stamaktier de förut äger. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i

möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### **Övrig redaktionell bolagsordningsändring**

Därutöver föreslår styrelsen nedanstående redaktionella ändring av bolagsordningen i syfte att korrigera den hos Bolagsverket registrerade bolagsordningen.

I § 7 ”Styrelse och revisorer” görs en styckeindelning så att bestämmelsen åter är indelad i tre stycken.

### **Utgivna aktier**

Samtliga utgivna aktier skall vara stamaktier.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

### **7 b). Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2014, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 1 000 000 preferensaktier.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

### **8. Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår nedanstående ändringar i Bolagets bolagsordning.

I § 3 ”Verksamhet” och i § 13 ”Majoritetsbeslut i vissa fall” ersätts ”East Capital Explorer Investments AB” av “ East Capital Explorer Investments S.A.” och ”org. nr 556693-7370” ersätts av ”reg.nr B 184482”.

I § 7 ”Styrelse och revisorer” ersätts ”förvaltningsavtal” av ”investeringsavtal”.

I § 13 ”Majoritetsbeslut i vissa fall” inskjuts ordet ”investeringsavtal” i första meningen efter orden ”Bolaget är part i ett” (avtalets benämning har fallit bort i den registrerade bolagsordningen).

Bolagsordningsändringarna enligt denna punkt 8. ska vara villkorade av att Bolaget ingår ett investeringsavtal avseende ägandet och förvaltningen av East Capital Explorer Investments S.A.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

### **9. Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen föreslår att § 3 ”Verksamhet” i Bolagets bolagsordning ändras så att bestämmelsen får följande lydelse:

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall vara en internt förvaltat alternativ investeringsfond som skall äga och förvalta aktier eller andra

värdepapper i East Capital Explorer Investments S.A., reg. nr B 184482, andra värdehandlingar och likvida medel samt bedriva sådan annan därmed förenlig verksamhet som bolaget enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder äger rätt att bedriva.

Bolagsordningsändringen enligt denna punkt 9. ska vara villkorad av att Bolaget erhåller tillstånd av Finansinspektionen att vara förvaltare av en internt förvaltat alternativ investeringsfond.

### **Bemyndigande**

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket.

\*\*\*\*

### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut i enlighet med punkt 7 ovan krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet. För giltigt beslut i enlighet med punkterna 8 och 9 ovan krävs att aktieägare representerande minst tre fjärdedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

### **Tillgängliga handlingar**

Styrelsens fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga på bolagets kontor på Kungsgatan 33 i Stockholm samt på hemsidan [www.eastcapitalexplorer.com/extrabolagsstamma](http://www.eastcapitalexplorer.com/extrabolagsstamma) senast måndagen den 3 mars 2014. Kopia av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

\*\*\*\*

Stockholm i februari 2014

EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)

Styrelsen