

PRESSMEDDELANDE
Stockholm den 22 april 2014

Förändrad avgiftsstruktur för East Capital Explorers investeringar – Inga resultatbaserade avgifter förrän substansvärdet åter på 100 SEK/aktie

East Capital Explorer AB har kommit överens med sin förvaltare East Capital om ett antal förändringar i avgiftsstrukturen. Förändringarna innebär bland annat att inga resultatbaserade avgifter betalas förrän substansvärdet per stamaktie överstiger 100 SEK, att förvaltningsavgiften halveras på portföljvärden som överstiger 400 MEUR och att förvaltningsavgiften på fastighetsinvesteringar sänks. Därtill introduceras mekanismer som kraftigt begränsar förvaltarens rätt att ta ut resultatbaserade avgifter på direktinvesteringar. Detta förväntas ge en omedelbar positiv påverkan om 9,0 MEUR på substansvärdet per den 30 april och på resultatet för det andra kvartalet 2014, i och med att tidigare reserver då löses upp.

– Vi har under en längre tid fört diskussioner med East Capital om en ändrad avgiftsstruktur som skapar tydligare mål och ett ökat aktieägarvärde. Förenklat uttryckt innebär det att resultatbaserade avgifter inte betalas på vare sig fonder eller direktinvesteringar förrän hela portföljens substansvärde per aktie är tillbaka på nivån som vi börsnoterades på. För direktinvesteringar gäller dessutom att en resultatbaserad avgift först betalas när innehavet har sålts, säger Catharina Hagberg, tf. vd för East Capital Explorer.

Den löpande förvaltningsavgiften är den ersättning som förvaltaren, East Capital, får för att aktivt förvalta East Capital Explorers direktinvesteringar, och den ersättning East Capital erhåller från de fonder som bland andra East Capital Explorer investerar i. Därtill har East Capital rätt till resultatbaserade avgifter, vilket ger förvaltaren incitament att skapa avkastningar som överträffar en förutbestämd tröskelnivå eller, vilket gäller vissa av fonderna, ett benchmarkindex.

Förändringarna träder i kraft från och med idag, och omfattar följande.

1. Resultatbaserade avgifter på direktinvesteringar

Inga resultatbaserade avgifter utbetalas på direktinvesteringar, förrän samtliga följande villkor uppnåtts:

- 1.1. Det redovisade substansvärdet per stamaktie överstiger 100 SEK; och
- 1.2. Investeringen har realiserats; och
- 1.3. Investeringens genomsnittliga årliga avkastning (sedan anskaffning), med hänsyn tagen till eventuella utdelningar från investeringen, överstiger 8 procent; och
- 1.4. Den totala direktinvesteringsportföljen visar en positiv avkastning,

varav punkterna 1.1., 1.2. och 1.4. ovan är nya.

Resultatbaserade avgifter kan utgå på utdelningar från en investering, givet att punkterna 1.1., 1.3. och 1.4. har uppfyllts, samt att East Capital Explorer har ägt investeringen i minst tre år.

2. Resultatbaserade avgifter på fondinvesteringar

Inga resultatbaserade avgifter utbetalas på fondinvesteringar om det totala redovisade substansvärdet per stamaktie understiger 100 SEK. I övrigt gäller de allmänna villkoren för respektive fond, såsom anges i East Capital Explorers årsredovisningar.

3. Löpande förvaltningsavgifter

Löpande förvaltningsavgifter om 2 procent av förvaltad belopp per år utbetalas såsom tidigare, med två förändringar:

- 3.1. Om värdet på den totala investeringsportföljen överstiger 400 MEUR kommer förvaltningsavgiften på det överstigande värdet att reduceras från 2 till 1 procent per år; och
- 3.2. Förvaltningsavgiften på fastighetsinvesteringar sänks från 2 till 1,75 procent per år. Motsvarande justering kommer att göras i East Capital Baltic Property Fund II som East Capital Explorer har investerat i.

Kontaktinformation

Catharina Hagberg, tillförordnad VD, East Capital Explorer, 08 505 885 52

Lena Krauss, Head of Investor Relations and Finance, East Capital Explorer, 073 988 44 66

Kalender för finansiell information

- Månatliga substansvärdesrapporter femte arbetsdagen efter månadens slut
- Årsstämma 2014 äger rum den 22 april 2014
- Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2014, 22 maj 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014, 21 augusti 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2014, 7 november 2014

Om East Capital Explorer

East Capital Explorer AB (publ) är ett svenskt investmentbolag som erbjuder unika investeringsmöjligheter i Östeuropa till en bredare målgrupp. Bolaget gör direktinvesteringar i onoterade och noterade bolag men investeringar görs också via East Capitals private equity-fastighets- och alternativa investeringsfonder. East Capital Explorers huvudsakliga investeringstema är inhemsk tillväxt och bolaget fokuserar på sektorer som visar stor tillväxtpotential som detaljhandel och konsumentvaror, finans samt fastigheter. East Capital Explorer har utsett East Capital till att förvalta investeringarna. East Capital Explorer är noterat på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap.

Notering: NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap - **Ticker:** ECEX - **ISIN:** SE0002158568 - **Reuters:** ECEX.ST - **Bloomberg:** ECEX SS Equity

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal. Information lämnades för offentliggörande den 22 april 2014 klockan 08:00 CET.