

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 7 juli 2014

Substansvärdet (NAV) 91 SEK per aktie den 30 juni 2014**Utveckling av NAV och aktiekurs**

- Preliminärt NAV per aktie den 30 juni 2014 uppgick till 9,94 EUR (91 SEK), vilket motsvarar ett sammanlagt NAV på 298 MEUR (2 724 MSEK) för East Capital Explorer
- NAV per aktie (EUR) ökade med 1,7 % (2,0 % i SEK) jämfört med den 31 maj 2014
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick den 30 juni 2014 till 0,55 EUR (5 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 17 MEUR (151 MSEK)
- Stängningskursen för aktien den 30 juni 2014 var 57,75 SEK (6,31 EUR), en minskning med 2,1 % jämfört med den 31 maj 2014
- Antalet utestående aktier i East Capital Explorer per den 30 juni 2014 var 29 943 260. Bolaget ägde inga egna aktier
- 1 EUR = 9,15 SEK per den 30 juni 2014

Händelser under månaden

- Den 11 juni erhöll East Capital Explorer en utbetalning på 17,7 MEUR i samband med den tidigare aviserade planerade avvecklingen av East Capital Special Opportunities Fund II. 89 % av fondens värde är därmed återbetalat. Utbetalning av den resterande delen förväntas ske under hösten 2014.
- Under anmälningsperioden för inlösenerbjudandet, vilken avslutades den 4 juni, anmäldes 1 481 049 aktier för inlösen, motsvarande en anslutning om cirka 94 procent. Erbjudandet omfattade inlösen av högst var tjugonde stamaktie till ett inlösenbelopp om 83 kronor per aktie (motsvarande NAV per aktie den 28 februari 2014). Totalt 123 MSEK överfördes därmed till aktieägarna. Samtliga inlösta stamaktier makulerades under juni månad.
- East Capital Explorer har beslutat att sluta publicera månatliga substansvärdesrapporter i nuvarande form från och med juli månad. Detta innebär att denna substansvärdesrapport är den sista. Beslutet är fattat mot bakgrund av portföljens allt större andel direktinvesteringar, vars värdeförändringar generellt är mindre volatila då värderingen utgår från bolagens långsiktiga utsikter. Utvecklingen i direktinvesteringarna följs även fortsättningsvis upp löpande och minst en gång per år genomförs en extern oberoende värdering. East Capital Explorer kommer fortsättningsvis att publicera värdeutvecklingen i bolagets fondbesittning månatligen, då månads-NAV för fonderna skickas ut till fondernas respektive övriga andelsägare.

Portföljen den 30 juni 2014

	Värde- förändring ¹ , % juni	Värde- förändring ¹ , % 2014	Substans- värde / aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Direktinvesteringar					
Melon Fashion Group	0,0%	-12,0%	2,07	62,0	21%
Starman	0,0%	0,0%	0,84	25,0	8%
Vilnius Business Harbour	0,0%	0,0%	0,75	22,3	7%
Trev-2 Group	0,0%	0,0%	0,33	9,8	3%
Komercijalna Banka Skopje	-10,3%	18,0%	0,26	7,8	3%
	-0,7%	-5,4%	4,24	127,0	43%
Fondinvesteringar					
East Capital Deep Value Fund	1,6%	7,5%	1,66	49,6	17%
East Capital New Markets Fund	5,0%	7,2%	1,58	47,3	16%
East Capital Russia Domestic Growth Fund	5,8%	-17,2%	1,17	35,1	12%
East Capital Baltic Property Fund II	1,4%	0,9%	0,70	20,9	7%
East Capital Bering Ukraine Fund R	-0,6%	-17,4%	0,07	2,1	1%
	3,5%	-1,2%	5,17	154,9	52%
Kortfristiga placeringar					
Kortfristiga placeringar ²			0,08	2,3	1%
Likvida medel			0,47	14,1	5%
			0,55	16,5	6%
Totalt portföljen			9,96	298,3	100%
Netto övriga tillgångar och skulder			-0,02	-0,6	0%
Substansvärde			1,7%	0,5%	9,94
				297,7	100%

1) Beräkningen är justerad för investerade och mottagna belopp under perioden, dvs. det är den procentuella förändringen mellan ingående värde plus investeringar under perioden och utgående värde plus under perioden mottagna medel

2) På grund av den pågående avvecklingen av East Capital Special Opportunities Fund II särredovisas inte längre detta innehav utan inkluderas i kortfristiga placeringar då de kvarvarande tillgångarna är begränsade och förväntas vara avyttrade under 2014

Kalender för finansiell information

- Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014, 21 augusti 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2014, 7 november 2014
- Årsbokslut 1 januari – 31 december 2014, 12 februari 2015

Kontaktinformation

Mia Jurke, VD, East Capital Explorer, 08 505 885 32

Lena Krauss, CFO och Head of Investor Relations, East Capital Explorer, 073 988 44 66

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 rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer och informationen offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal. Information lämnades för offentliggörande den 7 juli 2014 klockan 08:00 CET.