

Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 21 april 2015 kl. 15.00 i IVAs Konferenscenter på Grev Turegatan 16 i Stockholm. Registreringen till årsstämman börjar kl. 12.30.

Seminarium om utvecklingen i vår investeringsregion

Samtliga aktieägare välkomnas även att delta på seminarium och diskussion med representanter från East Capital Explorer, portföljbolagen och East Capitals förvaltningsteam rörande utvecklingen i våra innehav och vår investeringsregion.

Program:

- 12.30 Registreringen för årsstämman öppnar (registrering kan ske fram till kl. 15.00)
- 13.00 East Capital Explorer om utvecklingen under 2014 och utsikterna för 2015 och framåt
- 13.15 Presentation av de största portföljbolagen och diskussion om utvecklingen i vår investeringsregion, med efterföljande frågestund
 - Kestutis Sasnauskas, Head of Private Equity på East Capital
 - Toomas Tüivel, VD för Starman
 - Marcus Svedberg, Chefsekonom på East Capital
- 14.30 Kaffepaus
- 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 onsdagen den 15 april 2015 och dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman senast onsdagen den 15 april 2015 kl. 16.00.

Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske antingen på telefon 08-402 90 46, på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma, 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 anmälts 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 ska vara verkställd hos Euroclear Sweden AB onsdagen den 15 april 2015. 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 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/arsstamma. 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 onsdagen den 15 april 2015.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande finns totalt 29 943 260 aktier i bolaget med en röst per aktie. Bolaget innehar inga egna aktier.

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 torsdagen den 16 april 2015. 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. Fastställande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvode till styrelse och revisor
12. Val av styrelse och styrelsens ordförande
13. Val av revisor
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 att
 - a) minska aktiekapitalet genom frivillig inlösen av bolagets aktier för återbetalning till aktieägarna
 - b) öka aktiekapitalet genom fondemission
18. Årsstämmans avslutande

Valberedningens beslutsförslag

Valberedningen som består av Peter Elam Håkansson, valberedningens ordförande (East Capital), Pia Axelsson (Fjärde AP-fonden), Pehr-Olof Malmström (Danske Capital), Paul Bergqvist (styrelseordförande i East Capital Explorer) och Mathias Pedersen (representant för East Capital) föreslår enligt följande:

2. Svante Johansson utses till ordförande vid stämman.

10. Styrelsen ska bestå av 3-6 styrelseledamöter. Bolagets revisor ska utgöras av ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter.

11. Arvode till styrelsens ordförande ska utgå oförändrat med 770 000 kronor och för övriga styrelseledamöter som inte är anställda i East Capital-koncernen oförändrat med 330 000 kronor per styrelseledamot. Styrelseledamot som är anställd i East Capital-koncernen erhåller inget arvode.

Arvode till styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, faktureras genom ett bolag eller en rörelse. Om så sker ska det fakturerade arvodet justeras för sociala avgifter samt mervärdesskatt i syfte att uppnå kostnadsneutralitet för bolaget.

Ersättning till utskottsordförande ska utgå oförändrat med 100 000 kronor och för övriga ledamöter i revisionsutskottet oförändrat med 50 000 kronor per ledamot.

Till revisor ska arvode utgå enligt godkänd räkning.

12. Bolaget har vid tidpunkten för kallelsens utfärdande inte erhållit något förslag från valberedning om föreslagna styrelseledamöter. Valberedningen fortsätter sitt arbete och så fort Bolaget erhåller sådant förslag kommer det att offentliggöras.

13. Omval av KPMG som revisor till slutet av årsstämman 2019. KPMG kommer att instrueras att byta ut den huvudansvariga revisorn när så krävs enligt aktiebolagslagen.

14. Valberedningen ska bestå av minst tre och högst fem ledamöter (att beslutas av styrelsens ordförande), varav högst tre ledamöter ska 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 ska sammankalla det första mötet) samt 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 ska valberedningens ordförande vara den ledamot som representerar aktieägaren med det största aktieinnehavet i bolaget. Valberedningen ska konstitueras med utgångspunkt i aktieägarinformation från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2015 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt.

Styrelsens beslutsförslag

8 b) Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas till aktieägarna och att årets förlust förs över i ny räkning.

15. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och finansdirektören. Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla kompetens och nödvändig kapacitet. Ersättning till den verkställande direktören och finansdirektören ska 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 ska utgå till den verkställande direktören och finansdirektören. Rörlig lön kan uppgå till maximalt 50 procent av den fasta lönen. Den verkställande direktören och finansdirektören 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. Riktlinjerna ska gälla för nu gällande anställningsavtal och för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att frånga 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 ska gälla.

1. Förvärv ska ske på Nasdaq 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 ska ske i enlighet med de regler rörande köp och försäljning av egna aktier som framgår av Nasdaq 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.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag i denna punkt krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

17. Beslut om att (a) minska aktiekapitalet genom frivillig inlösen av bolagets aktier för återbetalning till aktieägarna samt (b) öka aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår årsstämman att bolagets aktiekapital ska minskas genom inlösen av aktier. Vidare föreslår styrelsen stämman att bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med ett belopp motsvarande det som aktiekapitalet minskats med genom inlösen av aktier enligt ovan. Med anledning härav föreslår styrelsen att stämman beslutar i enlighet med följande förslag. Stämmans beslut enligt styrelsens båda förslag nedan ska fattas tillsammans som ett beslut.

a) Minskning av aktiekapitalet genom frivillig inlösen av bolagets aktier för återbetalning till aktieägarna

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital ska minskas med totalt högst 182 507,7359 euro. Minskningen ska genomföras genom inlösen av högst 1 497 163 aktier, envar aktie med ett

kvotvärde om cirka 0,1219 euro, för återbetalning till aktieägarna med ett belopp om totalt högst 124 264 529 kronor (motsvarande 13 454 367 euro)¹.

Minskningen för återbetalning till aktieägarna ska genomföras genom en frivillig inlösen (se närmare punkt 1-8 nedan) där de aktier som slutligen ska lösas in är de aktier för vilka inlösen påkallats av bolagets aktieägare.

1. Rätten att påkalla inlösen ska tillkomma aktieägare med inlösenrätter. Varje aktieägare ska erhålla en (1) inlösenrätt per innehavd aktie och tjugo (20) inlösenrätter ska berättiga aktieägaren att påkalla inlösen av en (1) aktie i bolaget.
2. För varje aktie som löses in ska bolaget betala ett belopp om 83,00 kronor (motsvarande 8,9866 euro)¹ ("Inlösenbeloppet"). Inlösenbeloppet motsvarar bolagets substansvärde per aktie per den 31 december 2014. Inlösenbeloppet överstiger aktiernas kvotvärde med 8,8647 euro. Den del av Inlösenbeloppet som överstiger aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fastställda fria egna kapital.
3. Sista dag för handel med aktier inklusive inlösenrätter ska vara 19 maj 2015.
4. Avstämningsdag för rätt till erhållande av inlösenrätter ska vara 21 maj 2015.
5. Anmälningstiden för påkallande av inlösen ska löpa mellan 26 maj 2015 och 22 juni 2015.
6. Handel med inlösenrätter på Nasdaq Stockholm avses pågå mellan 26 maj 2015 och 17 juni 2015.
7. Utbetalning av Inlösenbeloppet ska ske senast den tionde bankdagen efter dagen då beslutet om minskning av aktiekapitalet och beslutet om fondemission har registrerats hos Bolagsverket.
8. Mottagare av inlösenrätter ska ha rätt att sälja högst 500 inlösenrätter courtagefritt. Anmälan om courtagefri försäljning ska göras under perioden från och med 26 maj 2015 till och med 12 juni 2015.

b) Ökning av aktiekapitalet genom fondemission

I syfte att återställa aktiekapitalet efter den föreslagna minskningen av aktiekapitalet enligt ovan föreslår styrelsen att årsstämman samtidigt beslutar om att aktiekapitalet ska ökas genom en fondemission med högst 182 507,7359 euro genom en överföring av högst 182 507,7359 euro från bolagets fria egna kapital. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier.

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

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag i enlighet med punkterna 17 a) och 17 b) ovan krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna biträder beslutet. Om det finns flera aktieslag krävs för giltigt beslut att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna inom varje aktieslag och för vilka sådant aktieslags rätt försämras genom beslutet biträder besluten.

* * *

¹ 1 euro = 9,2360 kronor baserat på växlingskursen den 19 mars 2015

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 33 i Stockholm samt på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma senast tisdagen den 31 mars 2015. Kopia av handlingarna, samt av kallelsen, sänds kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

* * *

Stockholm i mars 2015
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Styrelsen