

Bolagsstyrningsrapport för East Capital Explorer AB (publ)

Bolagsstyrningen av East Capital Explorer AB följer bolagsordningen, aktiebolagslagen, noteringsavtalet med Stockholmsbörsen inklusive Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler. Bolagets rapport om bolagsstyrning är inte granskad av företagets revisorer.

Bolagets syfte och karaktär

East Capital Explorer AB är ett nybildat publikt aktiebolag som investerar i Ryssland och andra länder inom Oberoende Staters Samväldet (OSS), Balkan, Baltikum, Centralasien och centrala Östeuropa huvudsakligen indirekt genom ett urval av East Capitals nuvarande och framtida fonder. Därutöver kan bolaget investera direkt i onoterade bolag inom denna region.

Investeringspolicyn och förvaltningsavtalet

Bolagets investeringsverksamhet bedrivs i enlighet med en investeringspolicy och ett förvaltningsavtal som ingåtts av bolaget och East Capital PCV Management AB, ett bolag inom East Capital ("Förvaltaren").

Investeringspolicyn anger dels i vilka tillgångar East Capital Explorer Investments AB får investera samt inom vilka investeringssektorer och geografiska områden som investeringar får göras. Policyn bestämmer även vilka investeringsbegränsningar som gäller i syfte att uppnå lämplig diversifiering och risknivå. Investeringspolicyn kan ändras över tiden, i takt med att investeringsklimatet förändrats. Tillägg eller förändringar i investeringspolicyn måste godkännas av både bolaget och Förvaltaren. En beskrivning av den nuvarande investeringspolicyn återfinns på sidan 14.

Förvaltningsavtalet anger de villkor och förutsättningar för hur Förvaltaren ska genomföra investeringsarbetet samt hur uppgifter och ansvar är fördelade mellan bolaget och Förval-

taren. Avtalet säkerställer även att bolaget har företräde att investera i framtida Semi-public Equity, Private-Equity och fastighetsfonder som lanseras av East Capital.

Bolaget har under vissa förutsättningar möjlighet att säga upp förvaltningsavtalet, t ex om förvaltaren inte agerar i enlighet med investeringspolicyn eller förvaltningsavtalet. Bolaget har även rätt att helt diskretionärt och utan att avtalsbrott föreligger säga upp förvaltningsavtalet om aktieägare i bolaget representerande minst 75 procent av såväl avgivna röster som företrädade aktier på en bolagsstämma godkänner en sådan uppsägning.

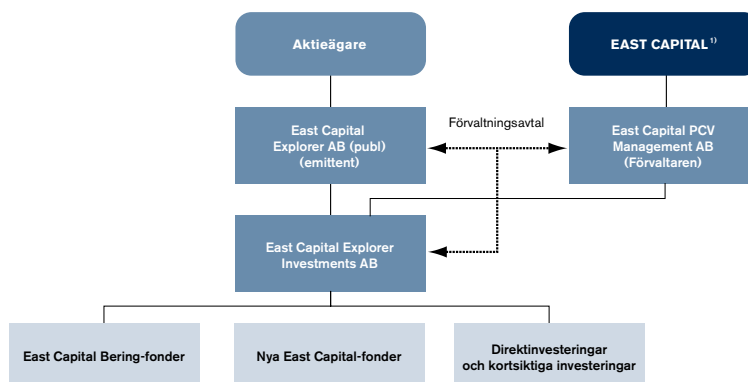
Investeringsstruktur

Förvaltaren tillhandahåller investeringsförvaltning samt vissa andra tjänster och resurser för att kunna investera kapitalet inom ramverket fastställt av investeringspolicyn och förvaltningsavtalet. Samtliga bolagets investeringar görs genom bolaget East Capital Explorer Investments AB som även innehar bolagets investeringsportfölj. Investeringsbesluten fattas av styrelsen i East Capital Explorer Investments AB, förutom vissa investeringsbeslut som ska fattas av East Capital Explorer ABs styrelse.

East Capital Explorer Investments AB ägs av bolaget och Förvaltaren. Bolaget innehar alla ekonomiska rättigheter medan Förvaltaren leder förvaltningen av East Capital Explorer Investments AB. För närvarande är VD Gert Tiivas samt styrelseledamot Justas Pipinis ledamöter i East Capital Explorer Investments ABs styrelse tillsammans med ytterligare en styrelseledamot som har utsetts av Förvaltaren.

Den aktuella strukturen skapar adekvata förutsättningar för att genomföra investeringar i enlighet med bolagets investeringspolicy och noteringsprospekt, och innebär även operativa konkurrensfördelar eftersom den del av beslutsprocessen som

Bolagsstruktur



1) Förvaltaren kontrolleras av East Capital Holding AB som genom sina olika dotterbolag förvaltar East Capitals fonder. East Capital Holding AB ägs direkt eller indirekt av Peter Elam Håkansson, Jacob Grapengiesser, Albin Rosengren, Karine Hirn, Kestutis Sasnauskas, Justas Pipinis och Aivaras Abromavicius.

ligger inom ramen för investeringspolicyn kan hållas kort. Dessutom skapas en stabilitet och en tydlig ansvarsfördelning mellan Förvaltaren och bolagets styrelse.

Styrelsens och ledningens respektive funktioner

Även om den löpande investeringsverksamheten handhas av Förvaltaren under förvaltningsavtalet, ska bolagets styrelse alltid fatta beslut i samband med följande: (i) investeringar överstigande 15 procent av bolagets substansvärde, (ii) vissa direktinvesteringar, och (iii) investeringar som aktualiserar intressekonflikter mellan East Capital och bolaget som inte redan följer av investeringspolicyn.

Bolagets styrelse och ledning övervakar löpande investeringspolicyn och utvärderar om den fortsätter att ligga i aktieägarnas bästa intresse. Styrelsen avser att initiera förändringar i investeringspolicyn om den anser att en uppdatering eller justering av policyn är påkallad.

En annan funktion som styrelsen innehar är att övervaka Förvaltarens arbete, exempelvis genom kontrollera att investeringsarbetet genomförs i enlighet med investeringspolicyn och förvaltningsavtalet. Detta arbete utförs huvudsakligen av bolagets revisionsutskott, som består av de av bolagets styrelseledamöter som är oberoende från East Capital, samt av bolagets ledning. Styrelseledamöterna har också rätt att närvara vid East Capital Explorer Investments ABs styrelsemöten och har tillgång till samtliga protokoll och allt beslutsmaterial som investeringarna har baserats på. Bolaget har även rätt att utse revisor till East Capital Explorer Investments AB.

Aktiekapital och rösträtt

Bolagets aktiekapital per den 31 december 2007 uppgick till 3 627 016 EUR fördelat på 36 270 160 stamaktier. Alla aktier berättigar till en röst och medför samma rätt till bolagets tillgångar och vinst samt berättigar till lika stor utdelning.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2007 hade East Capital Explorer AB 11 648 aktieägare enligt det av VPC förda aktieägarregistret. De tio största ägarna, efter röstetal, innehade motsvarande 33 procent av rösterna och aktiekapitalet. Av det totala aktiekapitalet ägdes cirka 46,8 procent av fysiska eller juridiska personer utanför Sverige. Flertalet av de utländskt ägda aktierna är förvaltarregistrerade, vilket innebär att de verkliga innehavarna inte är officiellt registrerade. Se sidan 5 för en sammanställning av de 10 största aktieägarna i East Capital Explorer per 31 december 2007.

Handel och marknadsvärde

East Capital Exploreraktien noterades på OMX Nordic Exchange Stockholm den 9 november 2007. En börspost innehåller 100 aktier. Bolagets marknadsvärde var 3 627 MSEK per den 31 december 2007.

Årsstämma

Årsstämman är bolagets högsta beslutandeorgan. Årsstämman ska hållas årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken

och som anmält deltagande i rätt tid har rätt att delta och rösta för det totala innehavet av aktier. De aktieägare som inte kan närvara kan företrädas av ombud och får medföra högst två biträden.

Årsstämman 2008 kommer att hållas på China Teatern i Stockholm den 21 april 2008 klockan 16.00. För ytterligare information besök www.eastcapitalexplorer.com.

Valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2008 består av East Capital Explorer ABs styrelseordföranden, Förvaltarens styrelseordförande och tre ytterligare ledamöter, vilka utnämndes av de tre största aktieägarna i bolaget per 31 december 2007.

Följande personer utgör valberedningen inför årsstämman 2008:

- Ramsay Brufer, Alecta
- Anders Klein, SEB
- Robert Vikström, Handelsbanken (godkänd av Stena Sfären)
- Paul Bergqvist, såsom styrelseordförande i East Capital Explorer AB
- Peter Elam Håkansson, såsom styrelseordförande i Förvaltaren

Valberedningens uppgift är att förbereda och presentera förslag avseende stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisorer till årsstämman. Valberedningen har också att föreslå arvoden till styrelse, styrelseutskott och revisorer samt att lämna förslag till process för att utse valberedning inför årsstämman 2009. Samtliga aktieägare har haft möjlighet att vända sig till valberedningen med nomineringsförslag.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av tre (3) till fem (5) ledamöter utan suppleanter. Dessutom har Förvaltaren alltid rätt att utse en ledamot. Styrelseledamöterna väljs för en period på ett år. Under 2007 var antalet styrelseledamöter valda av bolagsstämman fram till årsstämman 2008 fem stycken; Paul Bergqvist, ordförande, Alexander V. Ikonnikov, Lars Emilsson, Justas Pipinis och Kestutis Sasnauskas.

Enligt tillämpliga regelverk anses Paul Bergqvist, Lars Emilsson och Alexander V. Ikonnikov vara oberoende i förhållande till bolaget. Justas Pipinis och Kestutis Sasnauskas kan inte anses vara oberoende gentemot bolaget på grund av att de är närstående till East Capital som genom förvaltningsavtalet och andra mellanhavanden får anses ha omfattande affärsförbindelser med bolaget och med bolaget närstående bolag.

Vad gäller styrelseledamöternas eventuella oberoende gentemot större aktieägare, kan det konstateras att bolagets aktieägarstruktur per den 31 december 2007 anger att det inte finns någon större aktieägare såsom det förstås under noteringsavtalet och svensk kod för bolagsstyrning.

Styrelsens arbete

Styrelsens arbete styrs av den arbetsordning som styrelsen antar vid konstituerande styrelsemöte varje år. Styrelsens ordförande, Paul Bergqvist, leder styrelsearbetet och har fortlöpande kontakt med verkställande direktören för att följa bolagets verksamhet.

Givet bolagets speciella karaktär och syfte, omfattar styrelsens arbete främst kontroll och uppföljning av investeringsverksamheten som utförs av East Capital Explorer Investments AB och Förvaltaren.

Styrelsen i sin nuvarande sammansättning har sedan den tillsattes under verksamhetsåret 2007 haft 10 ordinarie sammanträden. Styrelsearbetet utvärderas löpande.

Därtill har Gert Tiivas, såsom styrelseledamot i East Capital Explorer Investments AB, deltagit i 7 styrelsesammanträden för East Capital Explorer Investments AB varav 4 möten hölls *per capsulam* under 2007. Paul Bergqvist har också varit närvarande som icke-medlem vid samtliga fysiska sammanträden efter börsnoteringen av East Capital Explorer AB. För ytterligare information om respektive ledamot se sid 63.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet utses årligen av styrelsen och dess huvudsakliga uppgift är ge råd till styrelsen avseende finansiell rapportering, värdering och frågor om redovisning, det ekonomiska förhållandet med East Capital Explorer Investments AB och dess investeringar, samt bolagets samarbete och kontraktuella relation med Förvaltaren under förvaltningsavtalet.

Revisionsutskottet skall bestå av minst tre ledamöter. Dessa utses av styrelsen och skall bestå av de från East Capital oberoende styrelseledamöterna. Styrelseordföranden skall utgöra revisionsutskottets ordförande.

Revisionsutskottet består av Paul Bergqvist, Alexander V. Ikonnikov och Lars Emilson. Paul Bergqvist är ordförande.

Revisionsutskottet kan, som det anser lämpligt, inbjuda personer från bolaget, East Capital Explorer Investments AB eller Förvaltaren att närvara som icke-medlemmar samt utse lämpligt juridiskt ombud, revisionsexperter och oberoende värderingsexperter för konsultation vid utförandet av sitt uppdrag.

Arvodering av styrelsen

Den 27 september 2007 beslöt bolagets bolagsstämma att styrelsens ordförande skall erhålla 700 000 kronor (motsvarande 74 000 EUR) i ersättning för tiden intill årsstämman 2008. Övriga styrelseledamöter skall erhålla 300 000 kronor (motsvarande 32 000 EUR) per person i ersättning för samma period. Styrelseledamöterna Justas Pipinis och Kestutis Sasnauskas har avstått sitt styrelsearvode. Inga ytterligare arvoden för utskottsarbete utgår.

Ledande befattningshavare

I tabellen framgår namn, ålder, år för tillträde av aktuell befattning eller anställningsår samt befattning.

Namn	Född	Tillträdesår	Befattning
Gert Tiivas	23 april 1973	2007	VD

Ersättning till VD

SEK	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Pensions- och försäkringsförmåner
2007 (med start 1 september 2007)	320 000	Diskretionärt	48 700
2008	960 000	Diskretionärt	146 100

Ersättning till den verkställande direktören består av fast och rörlig lön samt pensions- och försäkringsförmåner. Styrelsen beslutar diskretionärt om rörlig lön skall utgå till den verkställande direktören. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen. Den verkställande direktören har 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.

Aktierelaterade incitamentsprogram

East Capital Explorer AB har inga aktierelaterade incitamentsprogram.

Revision

Externa revisorer

På extrastämman 25 maj 2007 valdes KPMG till revisionsbyrå i East Capital Explorer AB för en period om fyra år. Revisionen leds av auktoriserade revisorn Carl Lindgren. Carl Lindgren är även revisor i Modern Times Group MTG, Tradedoubler, Nord-ea, Investor, Castellum, Affärsstrategerna, Intrum Justitia och Skistar. Carl Lindgren äger inga aktier i bolaget.

Ersättning till revisorer

Till bolagets revisorer har utgått ersättning för revision och annan föreskriven granskning samt för rådgivning som föranleds av iakttagelser vid granskningen. Under verksamhetsåret 2007 har ersättning utgått till revisorerna med 548 000 kronor (motsvarande 58 500 EUR), där hela beloppet avsåg revision.

Finansiell Rapportering

Extern finansiell rapportering

Bolaget tillämpar International Financial Reporting Standard (IFRS) vid upprättande av koncernens rapportering och månatliga rapporteringen av indikativt substansvärde. Kvaliteten i den löpande externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad interna åtgärder och rutiner.

Kommunikation med bolagets revisorer

Revisionsutskottet håller löpande kontakt med revisorerna. Därutöver medverkar revisorerna vid det revisionskommittémöte då bokslut och bokslutskommuniké behandlas. Revisorerna rapporterar då sina iakttagelser från granskning och bedömning av bolagets interna kontroll.

	Funktion	Född	Ledamot sedan	Oberoende	Aktier i bolaget	Närvaro
Paul Bergqvist	Ordförande	1946	2007	Ja	1 300	10/10
Lars Emilson	Ledamot	1941	2007	Ja	1 500	9/10 ¹
Alexander V. Ikonnikov	Ledamot	1971	2007	Ja	1 000	9/10
Justas Pipinis	Ledamot	1973	2007	Nej	1 000 egna aktier, ytterligare 1 500 aktier genom bolag.	8/10
Kestutis Sasnauskas	Ledamot	1973	2007	Nej	10 000	7/10

¹ Lars Emilson valdes in i styrelsen efter första styrelsemötet.

Efterlevnad svensk kod för bolagsstyrning

I nedanstående tabell redovisas och motiveras East Capital Explorer ABs avvikelser från svensk kod för bolagsstyrning.

Kodregel	Beskrivning	Avvikelse	Förklaring
4.2.1	Ersättningsutskott	Har ej inrättats	Med beaktande av bolagets begränsade antal anställda bedömer styrelsen att ett ersättningsutskott inte behöver inrättas. De uppgifter som skulle ha ålegat ett sådant utskott utförs av styrelsen.
2.1.1	Kriterier för utseende av ledamöter i valberedningen	Kriterierna för utseende av nuvarande valberedning har fastställts av Förvaltaren, East Capital PCV Management AB i samråd med styrelsens ordförande.	Kriterierna för utseende av nuvarande valberedning fastställdes av Förvaltaren i samråd med styrelsens ordförande i anslutning till noteringsprocessen av bolaget. Kriterierna för den valberedning som skall sammankallas inför årsstämman 2009 kommer att läggas fram av valberedningen på årsstämman 2008.

Styrelsens rapport om internkontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen i bolaget. Enligt kodens avsnitt 3.7 är det styrelsens uppgift att se till att bolaget har en god intern kontroll. Denna rapport har upprättats i enlighet med avsnitten 3.7.2 och 3.7.3 och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Något uttalande om hur den interna kontrollen har fungerat under räkenskapsåret lämnas inte i enlighet med uttalandet från Kollegiet för Svensk Bolagsstyrning 2005-12-15. Denna rapport är en självständig rapport och utgör inte en del av den formella årsredovisningen. Bolagets revisor har inte granskat styrelsens rapport om internkontroll.

Styrelsens kontrollerande funktion

I enlighet med bolagets specifika syfte, är en av styrelsens främsta uppgifter att övervaka investeringsverksamheten som bedrivs av East Capital Explorer Investments AB och East Capital PCV Management AB ("Förvaltaren"). Bolaget följer främst upp och kontrollerar att investeringsverksamheten bedrivs i enlighet med den investeringspolicy och det förvaltningsavtal som ingåtts med Förvaltaren.

Finansiell rapportering, informationsskyldighet och granskning

Bolagets redovisnings- och rapporteringsmanual samt informationspolicy, som även utgör bilagor till förvaltningsavtalet med Förvaltaren, föreskriver i detalj hur finansiell och annan information avseende East Capital Explorer Investments AB portfölj skall hanteras och tillhandahållas till bolaget och föreskriver bland annat att bolaget skall erhålla all information som krävs för att bolaget skall kunna fullgöra dess skyldigheter enligt tillämpliga lagar, förordningar och börsregler och att all information om bolaget skall hanteras i enlighet med tillämpliga lagar, förordningar och börsregler.

Förutom bolagets redovisnings- och rapporteringsmanual samt informationspolicy har bolagets styrelse rätt att närvara vid East Capital Explorer Investments AB styrelsemöten och att granska styrelseprotokoll. Vidare har bolaget möjlighet att begära att Förvaltaren håller presentationer för bolagets styrelse avseende investeringsportföljen i syfte att möjliggöra för bolagets styrelse att ännu bättre övervaka Förvaltarens och East Capital Explorer Investments ABs efterlevnad av förvaltningsavtalet och för att erhålla information. Vidare är för närvarande både bolagets verkställande direktör, Gert Tiivas, liksom bolaget styrelseledamot, Justas Pipinis, ledamöter av styrelsen för East Capital Explorer Investments AB.

Huvuddelen av detta uppföljningsarbete bedrivs av bolagets revisionsutskott och verkställande ledning.

Revisionsutskottets uppgifter

Revisionsutskottets uppgifter är följande:

Investeringsåtgärder

- Att granska den investeringspolicy som tillämpas för East Capital Explorer Investments AB investeringar och diskutera framtida lämpliga ändringar av denna policy med Förvaltaren och bolagets styrelse.
- Att granska förvaltningsavtalet och övervaka Förvaltarens och East Capital Explorer Investments ABs efterlevnad av detta avtal samt att ge rekommendationer till bolagets styrelse avseende vilka åtgärder som kan behöva vidtagas enligt villkoren i detta avtal.
- Att granska East Capital Explorer Investments ABs finansiella rapporteringar och värderingsmetoder samt portföljinvesteringar.

Finansiell rapportering

- Att diskutera redovisningsfrågor med bolagets företagsledning, Förvaltaren och bolagets revisor.
- Att granska bolagets redovisnings- och rapporteringsmanual samt att ge förslag till ändringar av denna om sådant behov finns.
- Att med bolagets ledning diskutera formerna för och omfattningen av de månatliga portföljrapporterna, kvartalsrapporterna samt årsredovisningarna.

Revision

- Att granska bolagets och East Capital Explorer Investments ABs finansiella resultat och portföljrapportering i samband med investeringar.
- Att regelbundet sammanträda med bolagets finansdirektör (CFO) i syfte att diskutera och säkerställa effektiviteten avseende bolagets interna revision.
- Att utfärda rekommendationer till styrelsen angående utnämning, bibehållande och uppsägning av bolagets och East Capital Explorer Investments ABs revisor, samt avseende revisorsarvode.
- Att övervaka det revisionsarbete som utförts av bolagets revisor, genom att bland annat lösa konflikter mellan revisorn och företagsledningen avseende finansiell rapportering.

Bolagsledningens uppgifter

Bolagsledningen ansvarar för den interna kontrollen som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Här ingår att identifiera möjliga risker i portföljrapporteringen och den finansiella rapporteringen från East Capital Explorer Investments AB och Förvaltaren, inklusive tillförlitligheten i den

månatliga rapporteringen av indikativt substansvärde i East Capital Explorer. Bolagsledningen ansvarar för att utforma ett kontrollsystem för att förebygga och upptäcka dessa risker. Bolagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen kring dessa frågor.

Kontrollaktiviteter

Bolaget arbetar kontinuerligt med att eliminera och reducera väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Exempel på kontrollaktiviteter för att hantera risker är:

- Aktivt deltagande i styrelsearbetet för East Capital Explorer Investments AB.
- Löpande diskussion och kontakt till nyckelpersoner inom East Capital.
- Löpande granskning av beslutsunderlag och formalia i anslutning till investeringsverksamheten.
- Löpande granskning av interna metoder och processer för att säkerställa korrekt rapportering av East Capital Explorers indikativa substansvärde och portfölj.

Bolagsordning

Antagen vid extra bolagsstämma den 5 november 2007

§ 1 Firma

Bolagets firma är East Capital Explorer AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall äga och förvalta aktier eller andra värdepapper i East Capital Explorer Investments AB, org. nr 556693-7370, andra värdehandlingar och likvida medel ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Redovisningsvaluta

Bolagets redovisningsvaluta skall vara euro.

§ 5 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital utgör lägst 2 000 000 euro och högst 8 000 000 euro.

§ 6 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.

§ 7 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av 3 – 5 ledamöter utan suppleanter. Den väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

East Capital PCV Management AB, org. nr 556729-6941, skall även äga rätt att, för samma tid, utse en ledamot så länge som det förvaltningsavtal som bolaget är part i och som beskrivs i § 13 i denna bolagsordning är i kraft.

1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljes på årsstämman för tiden intill dess årsstämma har hållits under fjärde räkenskapsåret efter valet.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 3) Godkännande av dagordning
- 4) Val av en eller två protokolljusterare
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

7) Beslut

- a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer

8) Fastställande av antalet styrelseledamöter, samt i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

9) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer

10) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 11 Deltagande på bolagsstämman

För att få deltaga på bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget före klockan 16.00 senast den dag, som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får högst vara två.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 13 Majoritetsbeslut i vissa fall

Bolaget är part i ett förvaltningsavtal som bland annat reglerar ägandet och förvaltningen av East Capital Explorer Investments AB, org. nr 556693-7370, liksom bolagets rättigheter och skyldigheter i egenskap av aktieägare. Beslut om att bolaget skall säga upp avtalet till upphörande enligt punkt 16.2(e) i sådant avtal skall fattas på bolagsstämma. Beslut om att säga upp avtalet, liksom att ändra § 3 och § 7 andra stycket i denna bolagsordning är giltiga endast om de biträts av aktieägare med minst tre fjärdedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen i East Capital Explorer AB



Paul Bergqvist



Alexander V. Ikonnikov



Lars Emilson



Kestutis Sasnauskas



Justas Pipinis

Paul Bergqvist

Styrelseordförande

Född 1946. Ingenjör- och ekonomistudier vid Linköping University.

Styrelseordförande sedan 2007. Oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets större aktieägare.

2000–2006 vice VD Carlsberg A/S. 1995–2000 VD Pripps-Ringnes AB. 1992–1995 VD Procordia Beverage AB. 1988–1992 vice VD PLM AB.

Syrelseordförande Carlsberg Sverige AB, Sveriges Bryggerier AB och HTC Sweden AB. Styrelseledamot i Telenor ASA, TrygVesta AS, Pieno Zvaigzdes, Svenska Lantmännen, CityMail Group AB, AB Svenska Returpack och Nova Liniya, (ett portföljbolag i East Capital Bering Ukraine Fund).

Aktier i East Capital Explorer AB: 1 300.

Kestutis Sasnauskas

Styrelseledamot

Född 1973. Ekonomistudier vid Vilnius Universitet, Högskolan på Gotland och Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseledamot sedan 2007. Ej oberoende av bolagets större aktieägare.

En av grundarna och partner i East Capital sedan 1997. Sedan 2004 även verkställande direktör för East Capital Private Equity. Ansvarig för Baltic Research på Enskilda Securities fram till 1997.

Styrelseledamot och partner i Rytu Invest AB. Innehar ett antal styrelseuppdrag inom East Capital.

Aktier i East Capital Explorer AB: 10 000.

Alexander V. Ikonnikov

Styrelseledamot

Född 1971. Ekonomie dr. Moscow State University of Oil and Gas

Styrelseledamot sedan 2007. Oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets större aktieägare.

Sedan 2005 Senior partner och grundare av ZAO Board Solutions, en rekryteringsfirma för styrelse och ledningspositioner. 2001–2004 medgrundare till Investor Protection Association.

Styrelseordförande i Independent Directors Association. Styrelseledamot i Baltika och National Depository Center, Ryssland.

Aktier East Capital Explorer AB: 1 000.

Lars Emilson

Styrelseledamot

Född 1941. Fil. kand ekonomi från Lunds Universitet.

Styrelseledamot sedan 2007. Oberoende av bolaget, bolagets ledning samt bolagets större aktieägare.

2004–2007 VD och koncernchef Rexam PLC. 2000–2004 Rexam chef globala dryckesburksverksamheten. 1999–2000 chef dryckesburksverksamheten PLM AB. 1970–1999 diverse positioner inom PLM AB i Sverige och USA.

Styrelseordförande i Charter PLC. Styrelseledamot i Filtrona PLC och Luvata OY.

Aktier i East Capital Explorer AB: 1 500.

Justas Pipinis

Styrelseledamot

Född 1973. Ekonomexamen från Stockholms Universitet. Studier vid Vilnius Universitet och Högskolan på Gotland.

Styrelseledamot sedan 2007. Ej oberoende av bolagets större aktieägare.

Partner på East Capital sedan 2004. Sedan 2005 verkställande direktör för East Capital Holding AB och sedan 2007 även verkställande direktör för East Capital International AB. Verkställande direktör för East Capital Asset Management AB 2002–2005. Etablerade Private Equity-fonden East Capital Amber Fund 2000. 1997–2000 Siemens Business Services AB.

Styrelseledamot och ägare i Stingray Holding AB. Innehar ett antal styrelseuppdrag inom East Capital.

Aktier i East Capital Explorer AB: 1 000 egna aktier, ytterligare 1 500 aktier genom bolag.

Ledning



Gert Tiivas
Verkställande direktör

VD sedan september 2007. Född 1973. Examen från Bentley College och en Master i International Affairs från George Washington University.

Tidigare chef för East Capitals kontor i Tallinn. 2004–2006 chef Growth Markets inom OMX. 1998–2004 VD Tallinn Stock Exchange.

Styrelseordförande i AVEC Baltic Property Fund AB, AVEC Baltic Property Fund Investors AB och AVEC Assets Management AS. Ledamot i East Capital Power Utilities Fund AB, East Capital Explorer Investments AB, JSC Open Investments, AS Baltika och TEO LT.

Aktier i East Capital Explorer AB: 5 000 genom bolag.



Pia Tell Svensson
Finansdirektör

Finansdirektör. Född 1970. Civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Finansdirektör för East Capital sedan 2005. Engagerades som East Capital Explorers finansdirektör i juli 2007 enligt Serviceavtalet med East Capital. 2005 Regional Finance Manager, Nordics VERITAS Software AB. 1993-2005 flertal finansiella befattningar främst inom IT-branschen.

Aktier i East Capital Explorer AB: 1 000.



Louise Hedberg
Chef kommunikation/IR

Född 1974. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Chef kommunikation/IR sedan augusti 2007. 2002–2007 chef Investor Relations Dometic Holding AB. 1998–2002 kommunikationskonsult JKL Group AB.

Aktier i East Capital Explorer AB: 1 500.

Revisorer
KPMG Bohlins AB
Carl Lindgren
Huvudansvarig revisor,
auktoriserad revisor