

PROTOKOLL / MINUTES

Datum / Date

9 juni / June 2016

Plats / Place

IVÅs Konferenscenter

Grev Turegatan 16

Stockholm

PROTOKOLL fört vid årsstämma med aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404**MINUTES kept at the Annual General Meeting of the shareholders of East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404****BILAGOR / APPENDICES**

1. Röstlängd / Voting List
2. Dagordning / Agenda
3. Årsredovisning inklusive revisionsberättelse / Annual Report including Audit Report
4. Förslag till beslut om kriterier för tillsättande av valberedning / Proposal for decision regarding the criteria for appointment of the Nomination Committee
5. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Proposal for decision on guidelines for remuneration to senior management
6. Förslag till beslut om att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier, att öka aktiekapitalet genom fondemission samt att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier / Proposal for decision on reduction of the share capital by way of retirement of own shares, increase of the share capital by way of bonus issue, and reduction of the share capital by way of retirement of own shares
7. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier / Proposal for decision on authorisation for the Board to repurchase own shares

§ 1

Styrelsens ordförande Lars O Grönstedt hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

The Chairman of the Board of Directors, Lars O Grönstedt, welcomed the present shareholders and declared the Meeting opened.

§ 2

På förslag av valberedningen, representerad av dess ordförande Magnus Lekander, valdes Björn Kristiansson, Hannes Snellman Advokatbyrå, till ordförande på stämman.

Det antecknades att ordföranden uppdragit åt Ebba Werkell, Hannes Snellman Advokatbyrå, att vara sekreterare vid stämman.

Stämman godkände att närvarande gäster skulle få delta som åhörare.

At the proposal of the Nomination Committee, represented by its Chairman Magnus Lekander, Björn Kristiansson, Hannes Snellman Advokatbyrå, was appointed Chairman of the Meeting.

It was noted that the Chairman had requested Ebba Werkell, Hannes Snellman Advokatbyrå, to serve as secretary at the Meeting.

The Meeting approved the presence of guests in the audience.

Handwritten signatures: BZ, JN, EU

§ 3

Det konstaterades att i bilagda förteckning upptagna aktieägare (Bilaga 1), som alla fanns införda i aktieboken per den 2 juni 2016 för i förteckningen antecknade aktieinnehav, hade inom föreskriven tid anmält sig vilja delta i stämman och jämväl själva eller genom i förteckningen antecknade ombud inställt sig till stämman.

Sekreteraren meddelade att 76 aktieägare (11 508 889 aktier och röster) var representerade vid stämman, motsvarande 41,8 procent av rösterna i bolaget.

Angiven förteckning över närvarande aktieägare godkändes som röstlängd vid stämman.

It was noted that shareholders recorded in the appended list of shareholders present (Appendix 1), who were all recorded in the register of shareholders as of 2 June 2016 for their shareholdings set out in the appended list, had given notice of participation in the Meeting within the prescribed time and were likewise, either present themselves, or had their registered proxies present.

The secretary reported that 76 shareholders (11,508,889 shares and votes) were represented at the Meeting, corresponding to 41.8 percent of the votes in the company.

The Meeting approved the list of present shareholders as the voting list for the Meeting.

§ 4

Den föreslagna dagordningen godkändes, Bilaga 2.

The proposed agenda for the Meeting was approved, Appendix 2.

§ 5

På förslag av Magnus Lekander utsågs Jennie Wannfors, såsom ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

At the proposal of Magnus Lekander, Jennie Wannfors, as representative for the Swedish Shareholders' Association, was appointed to verify the minutes of the Meeting together with the Chairman.

§ 6

Sekreteraren redogjorde för att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 11 maj 2016 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 10 maj 2016, samt att det den 11 maj 2016 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Stämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

The secretary reported that the notice of the Meeting had been published in Post- och Inrikes Tidningar on 11 May 2016 and on the company's website as of 10 May 2016, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on 11 May 2016.

The Meeting then declared that it was duly convened.

*R. Jw.
G*

§ 7

Årsredovisning för moderbolaget och för East Capital Explorer-koncernen för verksamhetsåret 2015 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för år 2015 hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även tillgängliga på stämman.

Årsredovisningen ansågs framlagd i behörig ordning.

Styrelsens ordförande Lars O Grönstedt höll ett anförande och redogjorde för styrelsens arbete.

Bolagets verkställande direktör Mia Jurke höll ett anförande.

Ordförande förklarade ordet fritt för inlägg och frågor. Peter Elam Håkansson höll ett anförande om East Capitals syn på East Capital Explorer och Jennie Wannfors framförde Sveriges Aktiesparares Riksförbunds syn på bolagets nya strategi.

Auktoriserade revisorn Anders Malmby, bolagets huvudansvarige revisor från KPMG, redogjorde för revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen i väsentliga delar, revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten samt revisorns yttrande om tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Det noterades att revisorn tillstyrkte beslutsförslagen avseende punkten 8 nedan.

Revisionsberättelsen ansågs framlagd i behörig ordning.

Årsredovisning jämte revisionsberättelse bilades protokollet, Bilaga 3.

The Annual Report for the parent company and for the East Capital Explorer Group, for the fiscal year 2015, as well as the Audit Report on the auditing of the consolidated financial statements, the accounting records and the administration of the Board of Directors and the CEO for the year 2015, had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and were also available at the Meeting.

The Meeting confirmed that the Annual Report was presented in the prescribed manner.

The Chairman of the Board of Directors, Lars O Grönstedt, gave his address and a report on the work of the Board of Directors.

The CEO of the company, Mia Jurke, gave her address.

The Chairman opened the floor for discussion and questions. Peter Elam Håkansson gave an address on East Capital's view on East Capital Explorer and Jennie Wannfors gave the Swedish Shareholders' Association's view on the company's new strategy.

Authorized Public Accountant Anders Malmby, the company's head auditor from KPMG, reported on the auditing work within East Capital Explorer and commented on the material aspects of the Audit Report, the auditor's statement regarding the corporate governance report and the auditor's statement on guidelines for remuneration to senior management. It was noted that auditor supported the proposals under item 8 below.

The Meeting confirmed that the Audit Report was presented in the prescribed manner.

The Annual Report and Audit Report were appended to the minutes, Appendix 3.

M *JW.*
G

§ 8

Stämman fastställde de i styrelsens årsredovisning för moderbolaget och East Capital Explorer-koncernen intagna resultat- och balansräkningarna för verksamhetsåret 2015.

Stämman beslöt att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag på sidan 56 i den framlagda årsredovisningen innebärande utdelning om 0,80 kronor per aktie samt att resterande vinstmedel förs över i ny räkning. Det noterades att utbetalning av kommer att ske genom Euroclear Sweden den 16 juni 2016.

I enlighet med revisorns tillstyrkan beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under den tid revisionsberättelsen avsåg. Det noterades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som är aktieägare inte deltog i beslutet. Det noterades vidare att beslutet var enhälligt.

The Meeting adopted the income statements and balance sheets included in the Board of Directors' Annual Report for the parent company and the East Capital Explorer Group for the fiscal year 2015.

The Meeting resolved to allocate the company's result in accordance with the Board of Directors' proposal on page 56 in the presented Annual Report, meaning a dividend of SEK 0.80 per share and that the remaining profits will be carried forward. It was noted that payment will be made through Euroclear Sweden on 16 June 2016.

At the recommendation of the auditor, the Meeting voted to discharge the members of the Board of Directors and the CEO from liability for the administration of the company's business for the period covered by the Audit Report. It was noted that the CEO and the Directors who are shareholders did not take part in this decision. It was further noted that the decision was unanimous.

§ 9

Valberedningens ordförande, Magnus Lekander, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete och föredrog därefter valberedningens förslag till omval av styrelseledamöterna Peter Elam Håkansson, Lars O Grönstedt och Liselotte Hjorth och val av Nadya Wells till ny styrelseledamot samt omval av Lars O Grönstedt som styrelseordförande.

Mats Heiman, utsedd av Navos Capital AB ("Navos") såsom ledamot av valberedningen, framförde att Navos inte stöder valberedningens förslag. Mats Heiman adresserade därefter de intressekonflikter som Navos anser föreligger mellan East Capital och East Capital Explorer samt underströk att det mot bakgrund av dessa intressekonflikter är av osedvanlig vikt att man har en oberoende styrelse. Navos anser att det är bra att man avser att bredda valberedningen men att Navos kommer att lägga ner sin röst i valet av styrelse.

Jennie Wannfors framförde Sveriges Aktiesparares Riksförbunds synpunkter kring styrelsens sammansättning och det framlagda förslaget samt att det är märkligt att man gör dessa förändringar i detta läge.

The Chairman of the Nomination Committee, Magnus Lekander, reported on the Nomination Committee's work and continued thereafter to present the Nomination Committee's proposal to re-elect the Directors Peter Elam Håkansson, Lars O Grönstedt and Liselotte Hjorth and to elect Nadya Wells as new Director of the Board of Directors and to re-elect Lars O Grönstedt as Chairman of the Board of Directors.

Mats Heiman, appointed by Navos capital AB ("Navos") as member of the Nomination Committee, stated that Navos does not support the Nomination Committee's proposal. Mats Heiman thereafter addressed the conflicts of interest that, according to Navos, exist between East Capital and East Capital Explorer and underlined that it against this background is very important that the

company has an independent Board of Directors. Navos is in favor of expanding the Nomination Committee but will abstain from voting in the election of the Board of Directors.

Jennie Wannfors gave the Swedish Shareholders' Association's view on the Board's composition and the presented proposal and stated that it is somewhat odd to make these changes under the current circumstances.

§ 10

Stämman beslöt att antalet styrelseledamöter, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits, ska vara fyra (4) styrelseledamöter.

The Meeting resolved that the number of Directors shall be four (4) Directors to serve until the close of the next Annual General Meeting.

§ 11

Magnus Lekander föredrog valberedningens förslag till arvoden till styrelsens ledamöter samt till revisorn.

Stämman fastställde det av valberedningen föreslagna styrelsearvodet till 1 200 000 kronor till styrelseordföranden och 400 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter.

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

Stämman fastställde valberedningens förslag om att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

Magnus Lekander presented the Nomination Committee's proposals regarding compensation to the Directors, for work in the Audit Committee and to the auditor.

The Meeting approved the compensation to the Directors proposed by the Nomination Committee corresponding to SEK 1,200,000 to the Chairman of the Board of Directors and SEK 400,000 to each of the other Directors.

The Meeting resolved, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, that the remuneration to a Director may, subject to a specific agreement with the company, be invoiced through a company or entity. In order for the company to enjoy cost neutrality, the invoiced remuneration shall be adjusted for social security charges and value added tax.

The Meeting approved the Nomination Committee's proposal that auditors' fees shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 12

För tiden intill dess nästa årsstämma hållits valdes till styrelseledamöter Peter Elam Håkansson, Lars O Grönstedt, Liselotte Hjorth och Nadya Wells. Stämman valde Lars O Grönstedt som styrelseordförande.

Det noterades att Navos Capital AB avstod från att rösta.

Directors Peter Elam Håkansson, Lars O Grönstedt, Liselotte Hjorth and Nadya Wells were elected to serve until the close of the next Annual General Meeting. The Meeting elected Lars O Grönstedt as Chairman of the Board of Directors.

[Handwritten signatures]

It was noted that Navos Capital AB abstained from voting.

§ 13

Revisorsval var inte aktuellt då årsstämman 2015 valde KPMG som revisor till slutet av årsstämman 2019.

Election of auditor was not applicable as the Annual General Meeting 2015 elected KPMG as auditor until the close of the Annual General Meeting 2019.

§ 14

Valberedningens förslag till beslut om kriterier för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2017, Bilaga 4, hade hållits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 2 juni 2016 samt fanns även tillgängligt på stämman.

Stämman beslöt att bifalla valberedningens förslag om kriterier för tillsättande av valberedning.

The Nomination Committee's proposal regarding criteria for appointment of the Nomination Committee for the Annual General Meeting 2017, Appendix 4, had been available at the company and on the company's website since 2 June 2016 and was also available at the Meeting.

The Meeting approved the Nomination Committee's proposal regarding criteria for appointment of the Nomination Committee.

§ 15

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 5, samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § ABL hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även tillgängliga på stämman.

Stämman beslöt att bifalla styrelsens förslag beträffande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior management, Appendix 5, and the auditor's statement in accordance with Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and were also available at the Meeting.

The Meeting decided to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior management.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier, att öka aktiekapitalet genom fondemission samt att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier hade funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även med i det på stämman utdelade materialet, Bilaga 6.

Stämman godkände styrelsens förslag att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier, att öka aktiekapitalet genom fondemission samt att minska aktiekapitalet genom indragning av egna aktier. Det noterades att beslutet var enhälligt.

[Handwritten signatures]

The Board of Directors' proposal to reduce the share capital by way of reduction of the share capital by way of retirement of own shares, increase of the share capital by way of bonus issue, and reduction of the share capital by way of retirement of own shares had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and had also been distributed at the Meeting, Appendix 6.

The Meeting approved the Board of Directors' proposal to reduce the share capital by way of retirement of own shares, increase the share capital by way of bonus issue, and reduce the share capital by way of retirement of own shares. It was noted that the decision was unanimous.

§ 17

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier hade funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även med i det på stämman utdelade materialet, Bilaga 7.

Stämman godkände styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier. Det noterades att beslutet var enhälligt.

The Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to repurchase own shares had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and had also been distributed at the Meeting, Appendix 7.

The Meeting approved the Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to repurchase own shares. It was noted that the decision was unanimous.

§ 18

Lars O Grönstedt framförde bolagets tack till avgående styrelseledamoten Alexander Ikonnikov.

On behalf of the company, Lars O Grönstedt thanked the resigning Director Alexander Ikonnikov.

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet/ *Secretary:*



Ebba Werkell

Justerat/ *Verified:*



Björn Kristiansson



Jennie Wannfors

Dagordning East Capital Explorer Årsstämma 9 juni 2016

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:
 - a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier,
 - b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission, och
 - c) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
18. Årsstämmans avslutande

EAST CAPITAL EXPLORER

Valberedningens förslag avseende kriterier för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2017 (punkt 14)

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att fastställa följande procedur för tillsättande av valberedning inför årsstämman 2017.

Valberedningen är bolagsstämmans beredningsorgan för att förbereda stämmans beslut i val och arvodesfrågor samt beslut om process till att utse en valberedning till nästkommande stämma. Valberedningens ledamöter ska tillvarata samtliga aktieägares intressen och ska vid utarbetandet av sina förslag beakta bolagets internationella verksamhet, bolagsstyrningsstruktur och kontroll.

Valberedningen ska bestå av minst tre och högst fyra 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. Därutöver ska styrelsens ordförande (som ska sammankalla det första mötet) ingå i valberedningen. En medlem i bolagsledningen får inte vara med i valberedningen.

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 sista bankdagen i augusti 2016 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna, ska en grupp ägare anses utgöra en ägare om de (i) har ägargrupperats i Euroclear systemet eller (ii) offentliggjort och meddelat till bolaget att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en gemensam långsiktig hållning i fråga om bolagets förvaltning. Namnen på ledamöterna och de aktieägare som de företräder ska offentliggöras så snart de har utsetts, dock senast sex månader före stämman.

Om, under valberedningens mandattid, en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Såvida inte särskilda omständigheter föreligger ska valberedningens ledamöter inte bytas ut om det endast rör sig om marginella förändringar i röstetalet eller om förändringarna inträffar senare än tre månader före årsstämman 2017. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2017 för beslut:

- a) förslag till stämмоordförande,
- b) förslag till styrelse,
- c) förslag till styrelseordförande,
- d) förslag till revisor,
- e) förslag till styrelsearvoden för envar ledamot samt ersättning för utskottsarbete,
- f) förslag till arvode för revisorer, och
- g) förslag till regler för valberedningen inför årsstämman 2018.

Valberedning ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen.

EAST CAPITAL EXPLORER

Bolaget ska, på begäran av valberedningen, tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

* * *

Stockholm i juni 2016
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Valberedningen

EAST CAPITAL EXPLORER

Förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och CFO¹. Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla kompetens och nödvändig kapacitet. Ersättning till den verkställande direktören och CFO 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 CFO. Rörlig lön kan uppgå till maximalt 50 procent av den fasta lönen. Den verkställande direktören och CFO 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.

* * *

Stockholm i maj 2016
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Styrelsen

¹ Kestutis Sasnauskas, ny chefsförvaltare inom East Capital Explorer, innefattas inte av definitionen ”ledande befattningshavare”.

C39639125.3

EAST CAPITAL EXPLORER

Styrelsens förslag till beslut om a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier, b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission, och c) minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier (punkt 16)

a) Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital att användas enligt beslut av stämman i enlighet med punkt b) nedan. Minskningen av aktiekapitalet ska ske genom indragning av de egna aktier som innehas tre veckor före årsstämman. Minskning av aktiekapitalet ska ske med 40 447 euro genom indragning av högst 315 229 aktier.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt denna punkt a) kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd eftersom bolaget samtidigt genomför en fondemission enligt punkt b) nedan, med ett belopp lägst motsvarande det som aktiekapitalet minskats med enligt ovan. Sammantaget medför dessa åtgärder att varken bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

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 ökning av aktiekapitalet genom en fondemission med ett belopp motsvarande 41 922 euro, vilket drygt motsvarar beloppet som aktiekapitalet minskats med genom indragning av aktier enligt punkt a) ovan. Fondemissionen ska genomföras utan utgivande av nya aktier.

c) Minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet genom indragning av egna aktier. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital. Minskningen av aktiekapitalet ska ske genom indragning av de egna aktier som innehas vid tidpunkten för anmälan av beslutet till Bolagsverket. Minskning av aktiekapitalet ska kunna ske med högst 365 538 euro genom indragning av högst 2 816 156 aktier. Minskningen av aktiekapitalet är baserat på det högsta kvotvärdet som bolagets aktier kan ha efter genomförd minskning och fondemission enligt punkterna a) och b) ovan.

Enligt aktiebolagslagen får minskningsbeslutet verkställas först sedan beslutet registrerats hos Bolagsverket och Bolagsverkets tillstånd erhållits. Styrelsen ska inom fyra månader från beslutet om minskning av aktiekapitalet anmäla beslutet för registrering i aktiebolagsregistret.

Beslut fattade av årsstämman i enlighet med punkt 16 a)-b) ovan ska antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut enligt 16 a)-c) ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna. Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att befullmäktiga styrelsen att vidta sådana justeringar i besluten ovan som kan visa sig erforderliga för registrering av besluten hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som fordras för verkställande av besluten.

* * *

Stockholm i maj 2016
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Styrelsen

C39639122.4

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.

Ett beslut om förvärv av egna aktier enligt detta förslag omfattar endast bolagets stamaktier.

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 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna

* * *

Stockholm i maj 2016
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Styrelsen