

PRESSMEDDELANDE
Stockholm, 20 februari 2014**East Capital Explorer föreslår preferensaktier för att kunna ta tillvara på attraktiva investeringsmöjligheter**

- **Styrelsen föreslår härutöver även ändringar av bolagsordningen för anpassningar till EU:s nya regelverk AIFMD.**

Styrelsen för East Capital Explorer AB (publ) ("East Capital Explorer" eller "Bolaget") kallar till extra bolagsstämma den 24 mars 2014 med förslag till beslut om A) införande av ett nytt aktieslag, preferensaktier, genom ändring av bolagsordningen och bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av sådana preferensaktier, samt B) ändringar av bolagsordningen för att anpassa Bolaget till EU:s nya regelverk för förvaltare av alternativa investeringsfonder ("AIFMD").

"Vi vill skapa möjligheten att ge ut preferensaktier för att East Capital Explorer ska kunna finansiera attraktiva investeringar i bolag med starka kassaflöden och bra tillväxt", säger ordförande Paul Bergqvist.

I korthet:

- Förslag om införande av preferensaktier samt bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av preferensaktier
- Nytt kapital avses primärt att investeras i identifierade tillgångar inom två områden som Bolaget i dagsläget bedömer som särskilt intressanta: konsumentföretag som drivs av en köpstark växande medelklass i framför allt Ryssland och Baltikum och kommersiella fastigheter med god direktavkastning i Baltikum
- Förslag om anpassningar av bolagsordningen med anledning av EU:s nya regelverk för förvaltare av alternativa investeringsfonder

A. Införande av preferensaktier

Genom att kunna ge ut preferensaktier vill East Capital Explorer skapa nya finansiella förutsättningar för att ta tillvara på attraktiva investeringsmöjligheter i tillgångar som bedöms generera starka kassaflöden och god tillväxt. En eventuell emission av preferensaktier, i kombination med den avkastning som nya investeringar förväntas generera, skapar förutsättningar för en högre avkastning på investerat kapital för stamaktieägarna i Bolaget.

Sammanfattning av preferensaktierna:

- Styrelsen för East Capital Explorer föreslår att införa preferensaktier med företrädesrätt framför stamaktier till årlig utdelning om 100 kronor per preferensaktie, att utbetalas kvartalsvis med 25 kronor per kvartal
- Preferensutdelningens storlek justeras vart femte år i förhållande till då rådande referensränta
- Styrelsen föreslår bemyndigande, som kan utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, att besluta om emission av högst 1 000 000 preferensaktier
- Styrelsen har rätt att besluta om inlösen av preferensaktier till ett belopp motsvarande 120 procent av den initiala teckningskursen under de tre första åren och därefter 105 procent av den initiala teckningskursen

- Preferensaktien berättigar till 1/10 röst jämfört med stamaktien

Preferensaktierna och förslaget i korthet

Enligt det förslag till ändring av East Capital Explorers bolagsordning som den extra bolagsstämman har att ta ställning till kommer preferensaktierna att ha företrädesrätt framför stamaktier till en årlig utdelning om 100 kronor per preferensaktie, vilken utbetalas kvartalsvis med 25 kronor per kvartal. Preferensutdelningens storlek justeras vart femte år i förhållande till den då rådande referensräntan¹. Utdelningen förutsätter att East Capital Explorer har utdelningsbara medel samt att bolagsstämman beslutar om utdelning. Företrädesrätten till utdelning ackumuleras med viss ränteuppräknings för det fall att utbetald utdelning skulle understiga den företrädesrätt till utdelning som preferensaktierna medför. Preferensaktierna medför i övrigt inte någon rätt till utdelning. Vissa begränsningar för utdelning på stamaktier och utgivande av preferensaktier föreslås därutöver.

Styrelsen har rätt att besluta om inlösen av samtliga eller delar av utestående preferensaktier till ett belopp motsvarande 120 procent av den initiala teckningskursen under de tre första åren från den första emissionen av preferensaktier och därefter till ett belopp motsvarande 105 procent av den initiala teckningskursen. Varje preferensaktie berättigar till 1/10 röst jämfört med stamaktien i East Capital Explorer.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2014, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 1 000 000 preferensaktier.

B. Anpassning till nya regler för förvaltare av alternativa investeringsfonder

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om vissa ändringar av bolagsordningen för att anpassa East Capital Explorer och dess dotterbolag East Capital Explorer Investments AB till EU:s nya regelverk för förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFMD).

Inom EES anpassar sig för närvarande förvaltare av alternativa investeringsfonder till ett nytt regelverk. Motiven till reglerna är att bland annat stärka det finansiella systemet, öka insynen och skapa en inre marknad för förvaltare av alternativa investeringsfonder. De nya reglerna medför krav på tillstånd från, och att verksamheten ställs under tillsyn av, Finansinspektionen, liksom bl.a. kapitalkrav samt vissa krav på organisation (t.ex. funktioner för riskhantering och regelefterlevnad), anlitan av förvaringsinstitut samt rapportering till investerare och Finansinspektionen. East Capital Explorer och andra företag som omfattas av de nya reglerna förbereder nu sin anpassning till regelverket. För det noterade moderbolaget East Capital Explorer innebär det att Bolaget måste ansöka om tillstånd som s.k. internt förvaltat alternativt investeringsfond senast den 22 juli 2014.

Även East Capital Explorers investeringsverksamhet, som för närvarande bedrivs av dotterbolaget East Capital Explorer Investments AB, kommer att omfattas av de nya reglerna. East Capital Explorers styrelse har identifierat en möjlighet att kostnadseffektivt anpassa verksamheten till de nya reglerna genom att flytta den verksamhet som idag bedrivs genom East Capital Explorer Investments AB till East Capital Explorer Investments S.A. med säte i Luxemburg för att på så sätt kunna ta del av East Capitals befintliga organisation och resurser som är anpassade till reglerna för förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Av praktiska skäl kan de två anpassningsprocesserna för moderbolaget respektive dotterbolaget komma att ske vid olika tidpunkter. Styrelsen föreslår därför att bolagsstämman beslutar om två olika ändringar av Bolagets verksamhetsföremål som kan genomföras vid olika tidpunkter:

¹ Referensräntan är den femåriga årliga räntan för ränteswap-transaktioner i svenska kronor ”OMX SEK SWAP 5Y”.

1. Styrelsen föreslår att i § 3, § 7 och § 13 i Bolagets bolagsordning anpassas att återspegla att East Capital Explorer Investments AB ersätts av East Capital Explorer Investments S.A. och att förvaltningsavtalet i framtiden benämns investeringsavtal.
2. Styrelsen föreslår att § 3 "Verksamhet" i Bolagets bolagsordning ändras så att bestämmelsen får följande lydelse: "Bolaget skall vara en internt förvaltat alternativ investeringsfond som skall äga och förvalta aktier eller andra värdepapper i East Capital Explorer Investments S.A., reg. nr B 184482, andra värdehandlingar och likvida medel samt bedriva sådan annan därmed förenlig verksamhet som bolaget enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder äger rätt att bedriva."

Fullständiga förslag

Styrelsens förslag till bemyndigande och ändring av bolagsordningen återfinns i sin helhet i kallelsen till den extra bolagsstämman, vilken publiceras via ett separat pressmeddelande idag. Besluten i den del de avser preferensaktierna fordrar bifall av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid den extra bolagsstämman. Besluten i den del de avser verksamhetsföremålet fordrar bifall av aktieägare med minst tre fjärdedelar (3/4) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid den extra bolagsstämman.

Vissa East Capital-partners med bolag samt styrelsens ordförande Paul Bergqvist, som tillsammans innehar drygt 16 procent av aktierna och rösterna, har förbundit sig att rösta för styrelsens samtliga förslag till beslut på den extra bolagsstämman som kommer hållas den 24 mars 2014.

Kontaktinformation

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

Lena Krauss, Head of IR & Finance, East Capital Explorer, 08 505 885 94

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 20 februari 2014 klockan 08:00 CET.