

Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 22 april 2014 kl. 15.00 på Nalen, Regeringsgatan 74 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 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 2013 och utsikterna för 2014
- 13.15 East Capitals förvaltarteam presenterar och diskuterar portföljinnehaven och utvecklingen i investeringsregionen, med efterföljande frågestund
 - Marcus Svedberg, Chefsekonom
 - Kestutis Sasnauskas, VD Private Equity och Partner
 - Peter Elam Håkansson, Ordförande och Partner
- 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 måndagen den 14 april 2014 och dels anmält sin avsikt att delta i årsstämman senast måndagen den 14 april 2014 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 "Årsstämma".

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 måndagen den 14 april 2014. 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 måndagen den 14 april 2014.

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande finns totalt 31 424 309 aktier i bolaget med en röst per aktie. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägaress frågerätt

Aktieägare som r 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).

Intrdeskort

Intrdeskort som berättigar till deltagande i årsstämman för den som anmält sig kommer att sändas ut före årsstämman. Intrdeskorten beräknas vara aktieägarna tillhanda senast torsdagen den 17 april 2014. Om inträdeskort inte kommit aktieägaren tillhanda före årsstämman kan nytt inträdeskort erhållas vid informationsdisken på årsstämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans ppnande
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
11. Fastställande av arvode till styrelse och revisor
12. Val av styrelse och styrelsens ordförande
13. Beslut om kriterier för tillsättande av valberedning
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om bemyndigande fr styrelsen att besluta om frsvrv av egna aktier
16. Beslut om bemyndigande fr styrelsen att besluta om nyemission av preferensaktier
17. Beslut om att
 - a) minska aktiekapitalet genom frivillig inlösen av bolagets aktier fr återbetalning till aktieägarna

b) öka aktiekapitalet genom fondemission

18. Årsstämman avslutande

Valberedningens beslutsförslag

Valberedningen som består av Peter Elam Håkansson, valberedningens ordförande (East Capital), Pia Axelsson (Fjärde AP-fonden), André Vatsgar (Danske Capital), Paul Bergqvist (styrelseordförande i East Capital Explorer) och Louise Hedberg (representant för East Capital) föreslår enligt följande:

2. Svante Johansson utses till ordförande vid stämman.

10. Styrelsen ska bestå av fem styrelseledamöter.

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 som registrerats i det land där styrelseledamoten är skatterättsligt bosatt. 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. Omval av styrelseledamöter Paul Bergqvist, Alexander Ikonnikov, Lars O Grönstedt och Louise Hedberg samt nyval av Peter Elam Håkansson. Karine Hirn har avböjt omval. Omval av styrelsens ordförande Paul Bergqvist. Information om styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida.

13. 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 2014 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt.

Styrelsens beslutsförslag

8 b) Disposition av bolagets resultat

För det fall den extra bolagsstämman den 24 mars 2014 beslutar att anta den föreslagna bolagsordningsändringen varigenom ett nytt aktieslag, preferensaktier, införs och bolaget därefter emitterar preferensaktier, föreslår styrelsen att vinstutdelning utbetalas på bolagets preferensaktier i enlighet med bestämmelserna i bolagets bolagsordning.

Utdelningsbara medel som står till årsstämman förfogande uppgår till 306 989 622,90 euro.

Styrelsen föreslår att vinstutdelning ska lämnas med ett belopp som per dagen för årsstämman beslut motsvarar högst 100 svenska kronor med motvärde i euro per preferensaktie. Totalt ska vinstutdelning på

preferensaktierna betalas med ett belopp som sammanlagt motsvarar högst 40 000 000 euro. Utdelningen ska betalas i svenska kronor och med 25 kronor per avstämningsdag och preferensaktie.

Avstämningsdagar ska vara den 5 maj 2014, den 5 augusti 2014, den 5 november 2014 och den 5 februari 2015. Preferensaktie berättigar till utdelning för första gången den avstämningsdag som infaller närmast efter det att preferensaktien emitterats.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas på bolagets stamaktier.

Vinstmedel som inte utdelas överförs i ny räkning.

14. 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. Den verkställande direktören kan även erhålla sedvanliga förmåner av begränsad omfattning. Riktlinjerna ska gälla för nu gällande anställningsavtal och för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att frångå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

15. 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 OMX 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 OMX 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.

För det fall bolaget har givit ut preferensaktier avser beslutet om förvärv av egna aktier enligt denna punkt 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 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.

16. Bemyndigande om nyemission av preferensaktier

För det fall den extra bolagsstämman den 24 mars 2014 beslutar att anta den föreslagna bolagsordningsändringen varigenom ett nytt aktieslag, preferensaktier, införs föreslår styrelsen att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2015, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 1 000 000 preferensaktier.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet 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 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 minst 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.

För det fall bolaget har givit ut preferensaktier avser beslutet om minskning av aktiekapitalet genom frivillig inlösen av bolagets aktier enligt punkten 17 a) nedan endast bolagets stamaktier.

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 181 985,5114 euro. Minskningen ska genomföras genom inlösen av högst 1 571 215 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,1158 euro, för återbetalning till aktieägarna med ett belopp om totalt högst 130 410 845 kronor (motsvarande 14 735 688,7006 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 9,3785 euro)¹ ("Inlösenbeloppet"). Inlösenbeloppet motsvarar bolagets substansvärde per aktie per den 28 februari 2014. Inlösenbeloppet överstiger aktiernas kvotvärde med 9,2627 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 24 april 2014.
4. Avstämningsdag för rätt till erhållande av inlösenrätter ska vara 29 april 2014.
5. Anmälningstiden för påkallande av inlösen ska löpa mellan 6 maj 2014 och 4 juni 2014.
6. Handel med inlösenrätter på NASDAQ OMX Stockholm avses pågå mellan 6 maj 2014 och 30 maj 2014.
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 6 maj 2014 till och med 26 maj 2014.

¹ 1 euro = 8,85 kronor baserat på växlingskursen den 28 februari 2014

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 181 985,5114 euro genom en överföring av 181 985,5114 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 företrädde 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 företrädde aktierna inom varje aktieslag och för vilka sådant aktieslags rätt försämras genom beslutet biträder besluten.

* * *

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 1 april 2014. Kopia av handlingarna, samt av kallelsen, sänds kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

* * *

Stockholm i mars 2014
EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)
Styrelsen