

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 8 maj 2014

Substansvärdet (NAV) 85 SEK per aktie den 30 april 2014
Utveckling av NAV och aktiekurs

- Preliminärt NAV per aktie den 30 april 2014 uppgick till 9,39 EUR (85 SEK), vilket motsvarar ett sammanlagt NAV på 295 MEUR (2 658 MSEK) för East Capital Explorer
- NAV per aktie (EUR) ökade med 2,6 % (3,7 % i SEK) jämfört med den 31 mars 2014
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick den 30 april 2014 till 1,70 EUR (15 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 53 MEUR (480 MSEK)
- Stängningskursen för aktien den 30 april 2014 var SEK 52,50 (5,83 EUR), en ökning med 7,0 %¹⁾ jämfört med den 31 mars 2014
- Antalet utestående aktier i East Capital Explorer per den 30 april 2014 var 31 424 309. Bolaget ägde inga egna aktier
- 1 EUR = 9,01 SEK per den 30 april 2014

¹⁾ Justerat för värdet på inlösenrätten (motsvarande 1,53 SEK den 30 april)

Händelser under månaden

- Den 16 april meddelade bolaget att East Capital Special Opportunities Fund II, som startades 2010 med en planerad livslängd på fyra år, kommer att avvecklas under 2014. East Capital har påbörjat försäljningen av fondens tillgångar och likviden kommer att betalas ut i etapper. Utbetalning av den första etappen om cirka 80 % av innehaven förväntas ske vid månadsskiftet maj-juni och av den resterande delen under hösten 2014. Värdet på East Capital Explorers innehav i fonden per den 30 april 2014 var 19,6 MEUR. Den genomsnittliga årsavkastningen på innehavet är cirka -15 procent
- Den 22 april meddelade East Capital Explorer att bolaget har kommit överens med sin förvaltare East Capital om ett antal förändringar i avgiftsstrukturen. Förändringarna innebär bland annat att inga resultatbaserade avgifter betalas ut förrän substansvärdet per stamaktie överstiger 100 SEK, att förvaltningsavgiften sänks på fastighetsinvesteringar och halveras på portföljvärden som överstiger 400 MEUR. Därtill introduceras mekanismer som begränsar förvaltarens rätt att ta ut resultatbaserade avgifter på direktinvesteringar. Detta gav en positiv påverkan om 9,0 MEUR på substansvärdet per den 30 april, i och med att tidigare reserver har lösts upp
- East Capital Explorers årsstämma den 22 april beslutade om att fortsätta det pågående inlösenprogrammet, varvid bolaget erbjuder att lösa in var 20:e aktie till februari månads substansvärde på 83 SEK per aktie. Vid full acceptansnivå betalas totalt 14,6 MEUR ut till aktieägarna i juni. Årsstämman förnyade även styrelsens mandat att ge ut preferensaktier enligt förslaget som antogs vid bolagets extra bolagsstämma den 24 mars

Portföljen den 30 april 2014

	Värde- förändring ¹ , % april	Värde- förändring ¹ , % 2014	Substans- värde per aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Direktinvesteringar					
Melon Fashion Group	0,0%	-12,0%	1,97	62,0	21%
Starman	0,0%	0,0%	0,80	25,0	8%
Trev-2 Group	0,0%	0,0%	0,31	9,8	3%
Komercijalna Banka Skopje	6,7%	1,9%	0,21	6,7	2%
	0,4%	-7,4%	3,30	103,6	35%
Fondinvesteringar					
East Capital Deep Value Fund	0,4%	0,5%	1,48	46,4	16%
East Capital New Markets Fund	0,6%	-4,9%	1,33	41,9	14%
East Capital Russian Domestic Growth Fund	-7,4%	-35,2%	0,87	27,4	9%
East Capital Baltic Property Fund II	0,0%	-0,5%	0,65	20,6	7%
East Capital Bering Ukraine Fund R	-1,1%	-18,1%	0,07	2,1	1%
	-1,3%	-10,9%	4,40	138,4	47%
Kortfristiga placeringar					
Kortfristiga placeringar ²			0,63	19,7	7%
Likvida medel			1,07	33,7	11%
			1,70	53,3	18%
Totalt portföljen			9,40	295,3	100%
Netto övriga tillgångar och skulder			-0,01	-0,3	0%
Substansvärde	2,6%	-5,1%	9,39	295,0	100%

1) Beräkningen är justerad för investerade och mottagna belopp under perioden, dvs. det är den procentuella förändringen mellan ingående värde plus investeringar under perioden och utgående värde plus under perioden mottagna medel

2) På grund av den pågående avvecklingen av East European Debt Finance och East Capital Special Opportunities Fund II särredovisas inte längre dessa innehav utan inkluderas i kortfristiga placeringar då de kvarvarande tillgångarna är begränsade och förväntas vara avyttrade under 2014

Kalender för finansiell information

- Månatliga substansvärdesrapporter femte arbetsdagen efter månadens slut
- Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2014, 22 maj 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014, 21 augusti 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2014, 7 november 2014

Kontaktinformation

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

Lena Krauss, Head of Investor Relations & Finance, East Capital Explorer, 073 988 44 66

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 rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer och informationen offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal. Information lämnades för offentliggörande den 8 maj 2014 klockan 08:00 CET.