

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 9 juni 2014

Substansvärdet (NAV) 89 SEK per aktie den 31 maj 2014
Utveckling av NAV och aktiekurs

- Preliminärt NAV per aktie den 31 maj 2014 uppgick till 9,78 EUR (89 SEK), vilket motsvarar ett sammanlagt NAV på 307 MEUR (2 802 MSEK) för East Capital Explorer
- NAV per aktie (EUR) ökade med 4,1 % (5,4 % i SEK) jämfört med den 30 april 2014
- Värdet på likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick den 31 maj 2014 till 0,98 EUR (9 SEK) per aktie motsvarande sammanlagt 31 MEUR (281 MSEK)
- Stängningskursen för aktien den 30 maj 2014 var SEK 59,00 (6,47 EUR), en ökning med 12,4 % jämfört med den 30 april 2014
- Antalet utestående aktier i East Capital Explorer per den 31 maj 2014 var 31 424 309. Bolaget ägde inga egna aktier
- 1 EUR = 9,12 SEK per den 30 maj 2014

Händelser under månaden

- Den ryska aktiemarknaden återhämtade sig kraftigt i maj. RTS-index (EUR) steg med 11,6 %, vilket överträffade de andra marknaderna i regionen. Indexet har återhämtat sig cirka 25 % sedan bottennoteringen i mitten av mars, men är trots det ner nästan 10 % hittills i år. East Capital Russia Domestic Growth Fund (100 % Ryssland) steg 20,8 % i maj och East Capital Deep Value Fund (ca 32% Ryssland) steg 5,2 %. Nedtrappningen av Ukraina-krisen i kombination med betydande energiavtal gav stöd åt den ryska aktiemarknaden och valutan. Många inhemskt orienterade aktier återhämtade sig kraftigt som ett resultat av det förbättrade sentimentet, den starkare valutan liksom positiva företagsspecifika nyheter.
- Den 27 maj förvärvades Vilnius Business Harbour, en förstklassig kontorsfastighet i Vilnius centrala affärsdistrikt, med angränsande tomt. Förvärvet gjordes som en direktinvestering och den totala köpeskillingen uppgick till 61,6 MEUR, motsvarande en direktavkastning om cirka 7 %. Av detta betalades investeringen i eget kapital om 22,3 MEUR (verkligt värde i substansvärdesrapporten) samt transaktionskostnader kontant, medan resten finansieras genom lån. Förvärvet är i linje med East Capital Explorers allt mer fokuserade placeringsstrategi med en ökande andel direkt- och fastighetsinvesteringar, och kommer att bidra positivt till portföljens kassaflöde.
- East Capital Special Opportunities Fund II har, enligt den tidigare aviserade planerade avvecklingen, framgångsrikt avyttrat 88 % av sin portfölj och kommer därmed att betala ut cirka 17,6 MEUR till East Capital Explorer runt den 13 juni. Utbetalning av den resterande delen av fondens tillgångar förväntas ske under hösten 2014.

Portföljen den 31 maj 2014

	Värde- förändring ¹ , % maj	Värde- förändring ¹ , % 2014	Substans- värde / aktie, EUR	Substans- värde, MEUR	% Andel av NAV
Direktinvesteringar					
Melon Fashion Group	0,0%	-12,0%	1,97	62,0	20%
Starman	0,0%	0,0%	0,80	25,0	8%
Vilnius Business Harbour	0,0%	0,0%	0,71	22,3	7%
Trev-2 Group	0,0%	0,0%	0,31	9,8	3%
Komercijalna Banka Skopje	29,1%	31,6%	0,28	8,7	3%
	1,6%	-4,7%	4,07	127,9	42%
Fondinvesteringar					
East Capital Deep Value Fund	5,2%	5,8%	1,55	48,8	16%
East Capital New Markets Fund	7,3%	2,1%	1,43	45,0	15%
East Capital Russia Domestic Growth Fund	20,8%	-21,7%	1,05	33,1	11%
East Capital Baltic Property Fund II	0,0%	-0,5%	0,65	20,6	7%
East Capital Bering Ukraine Fund R	1,5%	-16,9%	0,07	2,1	1%
	8,1%	-4,3%	4,76	149,6	49%
Kortfristiga placeringar					
Kortfristiga placeringar ²			0,64	20,0	7%
Likvida medel			0,34	10,8	4%
			0,98	30,8	10%
Totalt portföljen			9,81	308,4	100%
Netto övriga tillgångar och skulder			-0,04	-1,2	0%
Substansvärde	4,1%	-1,2%	9,78	307,2	100%

1) Beräkningen är justerad för investeringar, avyttringar 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 – 30 juni 2014, 21 augusti 2014
- Delårsrapport 1 januari – 30 september 2014, 7 november 2014
- Årsbokslut 1 januari – 31 december 2014, 12 februari 2015

Kontaktinformation

Mia Jurke, VD, East Capital Explorer, 08 505 885 32

Lena Krauss, Finanschef och Head of Investor Relations, 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 9 juni 2014 klockan 08:00 CET.