

PRESSMEDDELANDE

Stockholm, 18 mars 2008

**Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)
den 21 april 2008**

East Capital Explorer AB (publ) offentliggör härmed kallelse till årsstämma den 21 april 2008 kl 16.00 på China Teatern, Berzelii Park 9 i Stockholm.

Bilaga: Kallelse till årsstämma 2008 i East Capital Explorer AB (publ).

Kontaktinformation:

Louise Hedberg, chef kommunikation/IR East Capital Explorer, +46 8 505 977 20

Om East Capital Explorer | East Capital Explorer är ett svenskt bolag som erbjuder unika investeringsmöjligheter i Östeuropa till en bredare målgrupp. Bolaget investerar främst i East Capitals specialfonder som erbjuder exponering mot onoterade bolag och bolag som annars är svårtillgängliga via de lokala börserna i Östeuropa. East Capital Explorer fokuserar på sektorer som visar stor tillväxtpotential, främst kraft, finans, detaljhandel och konsumentvaror samt fastigheter. East Capital Explorer har utsett East Capital till att förvalta investeringarna. Sedan 9 november 2007 är East Capital Explorer noterat inom mid-cap-segmentet på OMX Nordiska Börs Stockholm.

Denna information offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden, lagen om handel med finansiella instrument eller krav ställda i noteringsavtal.

Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ) kallas härmed till årsstämma måndagen den 21 april 2008 klockan 16.00 på China Teatern, ingång via Berns Salonger, Berzelii Park i Stockholm. Registreringen till årsstämman börjar klockan 14.30, då kaffe serveras. Aktieägare och ombud skall kunna legitimera sig vid registreringen. Enklare förtäring kommer att serveras efter årsstämman.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta på årsstämman skall:

- vara införd i den av VPC AB förda aktieboken senast tisdagen den 15 april 2008, och
- anmäla sin avsikt att delta senast klockan 16.00 tisdagen den 15 april 2008. Anmälan skall ske på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma, per telefon 08-505 88 679 eller skriftligen till adress

East Capital Explorer AB (publ)
Att. Katarina Persson
Box 7214
103 88 Stockholm

Märk anmälan per brev med "Årsstämma". Vid anmälan skall uppges namn, person-/organisationsnummer, eventuellt ombud, adress, telefonnummer dagtid, aktieinnehav samt eventuella biträden. Antalet biträden får högst vara två och får endast delta om de anmälts i förväg. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, daterad fullmakt för ombudet vilken bör insändas i original i samband med anmälan om deltagande i årsstämman. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta på årsstämman, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn hos VPC AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före tisdagen den 15 april 2008, då sådan omregistrering skall vara genomförd.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordningen

5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt av koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Verkställande direktörens anförande samt föredrag av Marcus Svedberg, chefsekonom, East Capital
9. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
11. Redogörelse för styrelsens och revisionsutskottets arbete
12. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
13. Förslag till beslut om ändring i bolagsordningen § 7
14. Fastställande av antalet styrelseledamöter
15. Fastställande av arvode till styrelse och revisor
16. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
18. Beslut om valberedning
19. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra förvärv av egna aktier
20. Stämmans avslutande

Styrelsens beslutsförslag

Punkt 10 - Disposition av bolagets resultat:

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas i enlighet med bolagets utdelningspolicy och att resultatet överförs i ny räkning.

Punkt 13 - Ändring i bolagsordningen:

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att § 7 i bolagsordningen ändras så att styrelsen skall bestå av 3-6 ledamöter utan suppleanter samt att ett redaktionellt förtydligande görs i samma punkt i bolagsordningen, vilket inte ändrar den materiella innebörden i nu gällande bestämmelse i bolagsordningen.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Punkt 17 - Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare:

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören. Bolaget skall ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla kompetens och nödvändig kapacitet. Ersättning till den verkställande direktören skall bestå av fast och rörlig lön samt pensionsförmån. Styrelsen beslutar diskretionärt huruvida rörlig lön skall utgå till den verkställande direktören, beroende på prestation. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 50 procent av den fasta lönen. Den verkställande direktören 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.

Punkt 19 - Förvärv av egna aktier:

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier varvid följande villkor skall gälla.

1. Förvärv av aktier får ske på OMX Nordiska Börs Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet.
2. Förvärv av aktier 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 får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
4. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2009.

Syftet med eventuella förvärv är att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i sitt arbete att genom en förändrad kapitalstruktur skapa mervärde för bolagets aktieägare.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt ovan krävs att aktieägare representerande minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädade aktierna biträder beslutet.

Valberedningens beslutsförslag beträffande styrelse m m (punkt 2, 14, 15, 16 och 18)

Valberedningen som består av Ramsay Brufer (Alecta), Anders Klein (SEB), Robert Vikström (Handelsbanken), Paul Bergqvist (såsom styrelseordförande i East Capital Explorer) och Peter Elam Håkansson (såsom styrelseordförande i East Capital PCV Management AB, förvaltaren av bolagets investeringar) föreslår att East Capital Explorers årsstämma 2008 beslutar enligt följande.

Ordförande vid stämman: Paul Bergqvist

Antalet styrelseledamöter: 6 ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter

Styrelsearvode: Oförändrat 700 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöterna som inte är anställda i East Capital-koncernen. Styrelseledamöter anställda inom East Capital-koncernen erhåller inget arvode.

Arvode för arbete i revisionsutskottet: 50 000 kronor till utskottsordföranden och 30 000 kronor till var och en av övriga ledamöterna.

Revisorsarvode: Enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

Styrelse: Omval av Paul Bergqvist, Lars Emilson, Alexander Ikonnikov, Justas Pipinis och Kestutis Sasnauskas samt nyval av Anders Ek.

Styrelseordförande: Omval av Paul Bergqvist

Anders Ek, född 1948, har en fil kand. från Stockholms Universitet och är sedan 2004 vice VD och chef för Swedbanks Strategiska och internationella bankrörelse. Anders Ek har tidigare bland annat varit VD för Robur, finansdirektör och ställföreträdande VD för SPP (nuvarande Alecta) samt vice VD för Allmänna Pensionsfonden. Anders Ek är bland annat styrelseledamot i Swedbanks banker i Baltikum, Ryssland och Ukraina.

Information om bolagets nuvarande styrelseledamöter finns på bolagets hemsida.

Valberedning: Årsstämman beslutar att inrätta en valberedning med uppgift att inför bolagsstämma, där val skall ske av styrelseledamot, styrelsens ordförande,

revisor, eller beslut fattas om arvode till styrelseledamot eller revisor, framlägga förslag för bolagsstämman till sådana beslut. Valberedningen skall bestå av fem ledamöter, varav tre ledamöter skall utses av de tre största aktieägarna i bolaget som önskar utse en representant. Övriga ledamöter är styrelsens ordförande (som skall sammankalla det första mötet) samt en representant för 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 överenskommer annat, skall valberedningens ordförande vara den ledamot som representerar aktieägaren med det största aktieinnehavet i bolaget. Valberedningen skall konstitueras med utgångspunkt i den aktieägarinformation från VPC AB per den sista bankdagen i september 2008 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt.

* * *

Övrig information

I bolaget finns totalt 36 270 160 aktier och röster.

Årsredovisning med redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag till beslut och motiverade yttrande enligt aktiebolagslagen hålls tillgängliga på bolagets kontor på Kungsgatan 33 i Stockholm samt på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma senast den 7 april 2008. Kopia av handlingarna sänds till aktieägare på begäran.

Stockholm i mars 2008

EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)

Styrelsen