

Kallelse till årsstämma i East Capital Explorer AB (publ)

Aktieägarna i East Capital Explorer AB (publ), 556693-7404, kallas härmed till årsstämma måndagen den 27 april 2009 klockan 16.00 i Konserthuset (Grünwaldsalen), ingång från Kungsgatan 43 i Stockholm. Registreringen till årsstämman börjar klockan 13.30.

Seminarium om utvecklingen i vår investeringsregion

Samtliga aktieägare välkomnas även att delta på seminarium och paneldebatt med representanter från East Capitals investeringsteam rörande utvecklingen i vår investeringsregion.

Program:

- 13.30 Registreringen för årsstämman öppnar (registrering kan ske fram till kl 16.00)
- 14.00 Presentation och paneldebatt med representanter från East Capitals investeringsteam
- 15.00 Gästföreläsning med äventyraren Ola Skinnarmo som kommer att presentera sin nästa expedition genom Nordostpassagen till Berings sund, sponsrad av East Capital
- 15.30 Kaffe
- 16.00 Årsstämma. Enklare förtäring serveras efter årsstämman

Anmälan

Rätt att delta på årsstämman har den som, dels tagits upp som aktieägare i den utskrift av aktieboken som görs av Euroclear Sweden AB (f d VPC AB) per den 21 april 2009 och dels anmäler sin avsikt att delta på årsstämman senast den 21 april 2009 kl 16.00.

Anmälan om deltagande på årsstämman kan ske på hemsidan: www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma, per telefon: 08-505 977 27, per e-post: agm@eastcapitalexplorer.com eller per post:

East Capital Explorer AB (publ)
Att. Sandra Mårtensson
Box 7214
103 88 Stockholm

Vid anmälan bör aktieägare uppge namn, personnummer (organisationsnummer), adress, telefonnummer, aktieinnehav samt eventuellt ombud och/eller biträden. Högst två biträden får medföras och endast om de anmälts i förväg.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i stämman. Sådan registrering skall vara verkställd hos Euroclear Sweden AB tisdagen den 21 april 2009. Kontakt bör tas med förvaltaren i god tid före sistnämnda datum.

Ombud mm

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda fullmakt för ombudet. Fullmakt i original samt, för juridisk person, registreringsbevis bör i god tid före årsstämman sändas till bolaget på ovanstående postadress. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på hemsidan www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma eller per post till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Beställning kan även ske per telefon 08-505 977 27.

Inträdeskort

Inträdeskort som berättigar till deltagande i årsstämman för den som anmält sig kommer att sändas ut före årsstämman. Inträdeskortet beräknas vara aktieägarna tillhanda senast den 24 april 2009. Om inträdeskort inte kommit aktieägare tillhanda före årsstämman kan nytt inträdeskort erhållas vid informationsdisken på årsstämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
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 ändring av bolagsordningen
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
17. Beslut om
 - a) minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta aktier
 - b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission
18. Årsstämmans avslutande

A. Valberedningens beslutsförslag

Valberedningen som består av Ramsay Brufer (Alecta), Anders Klein (SEB), Eddie Dahlberg (Volvo-relaterade stiftelser), 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 enligt följande.

2. Svante Johansson utses till ordförande vid stämman.

10. Sex ordinarie styrelseledamöter och ingen suppleant.

11. Styrelsearvode med oförändrat 700 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till envar styrelseledamot som inte är anställd i East Capital koncernen. Styrelseledamot som är anställd i East Capital koncernen erhåller inget arvode. Valberedningen rekommenderar styrelsen att investera minst 25

procent av ersättningen efter skatt, exklusive ersättning från utskottsarbete, i bolagets aktier. Ersättning till ledamot för arbete i revisionsutskottet skall utgå med oförändrat 50 000 kronor till utskottsordföranden och 30 000 kronor till övriga ledamöter. Till revisor skall arvode utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

12. Omval av samtliga nuvarande styrelseledamöter: Paul Bergqvist, Anders Ek, Lars Emilson, Alexander Ikonnikov, Justas Pipinis och Kestutis Sasnauskas samt omval av styrelsens ordförande Paul Bergqvist. Information om styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida.

13. Valberedningen skall bestå av fem ledamöter, varav tre skall bestå av representanter för de tre största aktieägarna (eller grupper av aktieägare) i bolaget som önskar utse en representant. Övriga medlemmar i valberedningen är styrelsens ordförande och 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 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 Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i juni 2009 och annan tillförlitlig aktieägarinformation som bolaget erhållit vid denna tidpunkt.

B Styrelsens beslutsförslag

8 b). Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att årets förlust om EUR 127 421 649 balanseras i ny räkning samt att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2008 i enlighet med bolagets utdelningspolicy.

14. 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 enligt fastställda interna utvärderingskriterier (Key Performance Indicators) huruvida en rörlig lön skall utgå till den verkställande direktören, beroende på prestation. Bonus 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 skall gälla för nu gällande anställningsavtal och för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer.

15. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagets bolagsordning ändras i syfte att anpassa bolagsordningens bestämmelser i § 8 om sättet för kallelse till bolagsstämma till de nya regler som förväntas träda i kraft före årsstämman 2010.

Nuvarande lydelse: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet.

Föreslagen lydelse: Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen skall vara villkorat av att en ändring av sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) har trätt i kraft senast vid tidpunkten för kallelse till årsstämman 2010, som innebär att den föreslagna lydelsen av § 8 ovan är förenlig med aktiebolagslagen.

16. Bemyndigande om förvärv av egna aktier

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

1. Förvärv skall 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 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.
4. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst till årsstämman 2010.

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

17. Minskning av aktiekapitalet genom indragning av återköpta egna aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital minskas genom indragning av egna aktier. Vidare föreslår styrelsen, för att kunna genomföra dessa åtgärder på ett enkelt och tidseffektivt sätt, att bolagets aktiekapital ökas genom fondemission med ett belopp motsvarande det som aktiekapitalet minskats med genom indragning av egna aktier enligt ovan. I anledning härav föreslår styrelsen att årsstämman beslutar i enlighet med följande förslag.

17 a) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bolagets aktiekapital minskas med sådant belopp som motsvarar antalet egna aktier som innehas den 9 april 2009 multiplicerat med kvotvärdet per aktie (EUR 0,1) dock högst EUR 362 701,6, vilket motsvarar 10 procent av samtliga aktier i bolaget multiplicerat med kvotvärdet. Minskningen skall genomföras genom indragning av högst 3 627 016 aktier. De aktier som föreslås dras in har återköpts av bolaget i enlighet med bemyndigande av årsstämman 2008. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

17 b) Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att genom fondemission öka bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande vad bolaget beslutat att minska aktiekapitalet med enligt punkten 17 a) ovan genom en överföring från bolagets fria egna kapital samt att eventuellt därutöver öka bolagets aktiekapital för att erhålla ett hanterbart kvotvärde. Inga nya aktier skall ges ut i samband med fondemissionen. Fondemissionen genomförs för att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital skall minska vilket medför att varken Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd krävs för aktiekapitalminskningen enligt punkt 17 a) ovan. Årsstämmans beslut enligt punkterna 17 a) – 17 b) ovan skall fattas tillsammans som ett beslut.

Effekten av styrelsens förslag under punkten 17 a) ovan är att bolagets aktiekapital minskar med ett belopp motsvarande högst EUR 362 701,6. Effekten av punkten 17 b) ovan är att aktiekapitalet ökar med motsvarande belopp, samt eventuellt därutöver ett mindre belopp för att erhålla ett hanterbart kvotvärde, genom fondemission och därigenom återställs till det belopp som det uppgick till innan minskningen. Det exakta belopp med vilket aktiekapitalet skall minskas genom indragning av egna aktier respektive ökas genom fondemissionen kommer att framgå av styrelsens fullständiga förslag vilket kommer att finnas tillgängligt senast den 9 april 2009.

Styrelsen föreslår slutligen att årsstämman beslutar att bolagets verkställande direktör bemyndigas att vidta de mindre justeringar i besluten ovan som kan vara nödvändiga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

* * *

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt punkterna 15, 16 och 17 ovan krävs att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna biträder beslutet.

Tillgängliga handlingar

Årsredovisning med redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag till beslut och yttranden enligt aktiebolagslagen och därtill hörande revisorsredogörelser hålls tillgängliga på bolagets kontor på Kungsgatan 30 i Stockholm samt på bolagets hemsida www.eastcapitalexplorer.com/arsstamma senast den 9 april 2009. Kopia av handlingarna sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Antal aktier och röster

I bolaget finns totalt 36 270 160 aktier och röster. Per den 18 mars 2009 innehade bolaget 129 000 egna aktier och röster vilka inte kan representeras på stämman.

* * *

Stockholm i mars 2009

EAST CAPITAL EXPLORER AB (publ)

Styrelsen