

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr. 556653-9705) den 7 november 2013, kl. 10.00 i Stockholm / *Minutes from extraordinary general meeting in Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) on 7 November 2013 at 10.00 am in Stockholm, Sweden.*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Carl Hugo Parment.
On behalf of the Board of Directors, Carl Hugo Parment, member of the Swedish Bar Association, opened the meeting.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the meeting

Carl Hugo Parment valdes till ordförande på stämman. Det noterades att Michael Gentili skulle föra protokollet.

Carl Hugo Parment was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Michael Gentili to keep the minutes.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

It was resolved to approve the list over present shareholders set out as Appendix 1 hereto as the voting list for the meeting.

4. Godkännande av dagordning / Approval of agenda for the meeting

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.

It was resolved to approve the agenda set out in the notice calling the annual general meeting as the agenda for the meeting.

5. Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to approve the minutes

Rutger Smith valdes att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.

Rutger Smith was appointed to approve the minutes of the meeting in addition to the Chairman.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Establishment as to whether the meeting was duly convened

Stämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.

It was established that the meeting was duly convened.

7. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / The Board of Directors' proposal to resolve on amendments to the Articles of Association

Styrelsen presenterade sitt förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
The Board of Directors presented its proposal to resolve on certain amendments to the Articles of Association.

8. Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution on amendments to the Articles of Association

Noterades att för giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

It was noted that in order for the meeting to pass the resolution, shareholders representing no less than two-thirds of both the shares represented and the votes cast must vote in favor of the proposal.

Stämman beslutade att ändra bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag. Bolagsordningens i dess ändrade ordalydelse framgår av Bilaga 2. Noterades att erforderlig majoritet röstade för ändring av bolagsordningen.

The meeting resolved to amend the Articles of Association in accordance with the Board of Directors' proposal. The Articles of Association, as amended, are as set out in Appendix 2. It was noted that a requisite majority voted in favor of the amendments to the Articles of Association.

9. Framläggande av styrelsens förslag om finansiell rekonstruktion / Presentation of the Board of Directors' proposal on a financial restructuring

Styrelsens ordförande Ilya Sosnov höll en presentation för stämman om den finansiella rekonstruktion av Bolagets utestående obligationslån som föreslås av styrelsen.

The Chairman of the Board of Directors held a presentation for the meeting regarding the financial restructuring of the Company's outstanding bond loan that is proposed by the Board of Directors.

Noterades att styrelsen föreslog att beslutspunkterna 11, 12 och 14 villkoras av stämmans godkännande av rekonstruktionsplanen enligt beslutspunkt 10, samt att samtliga beslutspunkter villkoras av att de andra beslutspunkterna godkänns. Stämman beslutade att godkänna detta.

It was noted that the Board of Directors proposed that decision items 11, 12 and 14 are to be conditional upon the approval of the restructuring plan in accordance with decision item 10, and that all decision items are conditional upon the due approval of the other decision items. The meeting resolved to approve this.

10. Beslut om godkännande av rekonstruktionsplanen / Resolution on the approval of the restructuring plan

Stämman beslutade att godkänna rekonstruktionsplanen.
The meeting resolved to approve the restructuring plan.

11. Beslut om överlåtelse av vissa skuldebrev / Resolution on the transfer of certain receivables

Styrelsen framlade förslag till omläggning av Ruric-gruppens internlånestruktur, inkluderande överlåtelse av vissa skuldebrev som identifierats för aktieägarna, till St Petersburg Property Company AB (publ) (tidigare registrerat under firman Goldcup 8228 AB) (org. nr. 556911-8275). Noterades att omläggningen och överlåtelseerna är nödvändiga att genomföra för att kunna genomföra rekonstruktionsplanen. Stämman beslutade att godkänna omläggningen och överlåtelseerna i enlighet med styrelsens förslag.

The Board of Directors presented a proposal to restructure the intra-group loan structure of the Ruric group, including the transfer of certain receivables identified to the shareholders, to St Petersburg Property Company AB (publ) (formerly known as Goldcup 8228 AB) (reg. no. 556911-8275). It was noted that the intra-group loan restructuring and the transfers of certain receivables is necessary in order for the restructuring plan to be implemented. The meeting resolved to approve the restructuring of the intra-group loan structure of the Ruric group, including the transfer of receivables in accordance with the Board of Directors' proposal.

12. Beslut om överlåtelse av aktierna i St Petersburg Property Company AB (publ) (tidigare registrerat under firman Goldcup 8228 AB) (org. nr. 556911-8275) mot vederlag i form av obligationer utställda av Bolaget. / Resolution on the transfer of shares in St Petersburg Property Company AB (publ) (formerly known as Goldcup 8228 AB) (reg. no. 556911-8275) in exchange for bonds issued by the Company

Stämman beslutade att överlåta aktierna i St Petersburg Property Company AB (publ) i enlighet med vad som framgår av kallelsen till extra bolagsstämma och informationsdokumentet daterat den 10 oktober 2013.

The meeting resolved to approve of the transfer of the shares in St Petersburg Property Company AB (publ) in accordance with what is stated in the notice to attend the extraordinary general meeting and the information memorandum dated 10 October 2013.

13. Framläggande av styrelsens förslag om riktad nyemission med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt / Presentation of the Board of Directors' proposal on a directed new issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights

Styrelsen presenterade sitt förslag om riktad nyemission med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, i enlighet med Bilaga 3.

The Board of Directors presented its proposal on a directed new issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights, as set out in Appendix 3.

14. Beslut om riktad nyemission av aktier med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt / Resolution on the approval of a directed new issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights

Noterades att för giltigt beslut av stämman måste aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för förslaget.

It was noted that in order for the meeting to pass the resolution, shareholders representing no less than two-thirds of both the shares represented and the votes cast must vote in favor of the proposal.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en riktad nyemission av aktier med avvikande från aktieägarnas företrädesrätt, omfattande 26 037 139 nya aktier av serie B med teckningsrätt enbart tillkommande St Petersburg Property Company AB (publ) (org. nr. 556911-8275) samt rätt och skyldighet att betala aktierna genom kvittning av de fordringar om totalt 52 074 278 kronor som St Petersburg Property Company AB (publ) har på Bolaget.

The meeting resolved in accordance with the Board of Directors' proposal to implement a directed new issue of shares with deviation from the shareholders' preferential rights, comprising of 26,037,139 new shares of class B with subscription right only in favor of St Petersburg Property Company AB (publ) (reg. no. 556911-8275) and right and obligation to pay for the shares through set-off of the claims in the total amount of SEK 52,074,278 that St Petersburg Property Company AB (publ) holds against the Company.

Noterades att erforderlig majoritet röstade för ändring av bolagsordningen.

It was noted that a requisite majority voted in favor of the amendments to the Articles of Association.

Det noterades att erforderliga handlingar enligt 13 kap. 4-8 §§ aktiebolagslagen hållits tillgängliga och lagts fram på stämman.

It was noted that the documents required pursuant to Chapter 13 Sections 4-8 of the Swedish Companies Act had been held available and been presented to the meeting.

15. Avslutande av stämman / End of meeting

Då inga övriga ärenden förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.


Since no other matters were at hand, the Chairman declared the meeting closed.

Vid protokollet: / At the minutes:

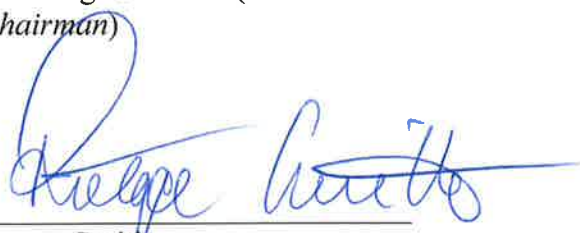


Michael Gentili

Justeras: / Approved:



Carl Hugo Parment (Ordförande /
Chairman)



Rutger Smith

Bolagsordning

§ 1

Bolagets firma är Russian Real Estate Investment Company AB (publ).

Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att – direkt eller indirekt genom hel- eller delägda bolag – förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom och värdepapper samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 3

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 80.000.000 kronor och högst 320.000.000 kronor.

§ 4

Antalet aktier skall vara lägst 40.000.000 och högst 160.000.000.

Bolagets aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A skall medföra 10 röster och aktier av serie B en röst.

Aktier av serie A skall kunna utges till ett antal av högst 160.000.000 stycken och aktier av serie B till ett antal av högst 160.000.000 stycken.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Aktie tillhörande serie A skall på begäran av dess ägare på sätt nedan angives kunna omvandlas till aktie tillhörande serie B. Sedan ägare av aktie tillhörande Serie A hos styrelsen skriftligen begärt att honom tillhörig sådan aktie skall omvandlas till aktie av serie B enligt ovanstående föreskrift med angivande av hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen icke avser vederbörandes hela innehav av aktier av serie A, vilka av dessa omvandlingen skall avse, skall styrelsen bifalla begäran om omvandling och anmäla denna för registrering.

Aktie av serie B kan genom beslut på bolagsstämma, om vilket ägare av samtliga aktier i bolaget förenar sig, omvandlas till aktie tillhörande serie A.

Omvandlingen enligt nästföregående båda stycken är verkställd då registrering skett i aktiebolagsregistret och omvandlingen har antecknats i aktieboken eller i avstämningsregistret.

§ 5

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

§ 6

Bolagets styrelse skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter med högst fem suppleanter.

§ 7

En eller två revisorer med eller utan suppleanter skall utses.

§ 8

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 1 januari - 31 december.

§ 9

Årsstämma skall hållas en gång årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande på stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två justeringsmän;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen;
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultat- och balansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören, om sådan utsetts;
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer;
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan härom till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, före kl. 12.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Styrelsen för Russian Real Estate Investment Company AB (publ) ("Ruric" eller "Bolaget") föreslår att bolagsstämman ska besluta om riktad nyemission av aktier med betalning genom kvittning. Följande villkor ska gälla.

1. 26 037 139 nya aktier av serie B (de "Nya Aktierna") ska emitteras. Efter emissionen uppgår det totala antalet aktier i Bolaget till 130 185 694 aktier, fördelade på 1 330 266 aktier av serie A och 128 855 428 aktier av serie B. De Nya Aktierna motsvarar 20 % av det totala antalet aktier och 18,3 % av det totala antalet röster i Bolaget efter emissionen av de Nya Aktierna.
2. Genom emissionen av de Nya Aktierna ökas Bolagets aktiekapital med 52 074 278 kronor, till 260 371 388 kronor.
3. Teckningskursen ska sättas till aktiernas kvotvärde, 2 kronor.
4. De Nya Aktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de Nya Aktierna införts i Bolagets aktiebok.
5. Teckning av de Nya Aktierna ska ske senast den 12 november 2013. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga teckningstiden.
6. De Nya Aktierna kommer att omfattas av det omvandlingsförbehåll (4 kap. 6 § ABL) som följer av bolagsordningen.
7. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska rätten att teckna de Nya Aktierna endast tillkomma St Petersburg Property Company AB (publ) (tidigare registrerat under firman Goldcup 8228 AB) (org. nr. 556911-8275) ("SPPC"), med rätt och skyldighet att betala de Nya Aktierna genom kvittning av vissa av de fordringar som SPPC har på Bolaget om totalt 512 074 278 kronor. Fordringarna härrör från Bolagets åtagande om att ge SPPC ovillkorliga aktieägartillskott. Betalning för de Nya Aktierna ska erläggas genom kvittning av fordringar på Bolaget om 52 074 278 kronor senast i samband med aktieteckningen. Betalning för de Nya Aktierna ska erläggas senast i samband med aktieteckningen.
8. Fördelningsgrund för aktier som tecknas utan stöd av företrädesrätt behövs ej.
9. Emissionsbeslutet ska vara villkorat av att den ändring av bolagsordningen som aviserats i kallelsen till extra bolagsstämma att hållas den 7 november 2013, registreras. Vidare ska emission av de Nya Aktierna inte kunna ske med mindre än att SPPC övergått till att vara ett av fordringshavarna under Obligationslånet (som definierat nedan) helägt bolag.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt samt grunderna för teckningskursen

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen av de Nya Aktierna är ett steg i Bolagets planerade finansiella rekonstruktion av dess utestående obligationslån om 619 750 000 kronor, 10%/13% 2010/2014, med ISIN SE0003045848 ("Obligationslånet"), vilken avser resultera i att Bolagets samtliga betalningsskyldigheter under Obligationslånet utsläcks. Som vederlag för att samtliga Bolagets betalningsskyldigheter under Obligationslånet utsläcks överläter Bolaget (i) vissa av Bolagets direkta och indirekta dotterbolag och vissa därtill hörande fastigheter, nämligen de svenska helägda dotterbolagen:

1. Russian Real Estate Investment Company Chetire AB (556662-7971);
2. Russian Real Estate Investment Company TRI AB (556662-7286);

3. Russian Real Estate Investment Company DVA AB (556662-7161); samt
4. PD Finance Sweden AB (556717-7968),

deras respektive ryska helägda dotterbolag:

1. Limited Liability Company "Ruric 4" (PSRN 1047855046227, TIN 7801362710);
2. Limited Liability Company "Ruric 3" (PSRN 1047855086916, TIN 7841303302);
3. Limited Liability Company "Ruric 2" (PSRN 1047855093846, TIN 7841303648); samt
4. "Strelna Development" Limited Liability Company (PSRN 1117847290604, TIN 7801551852),

och de senares respektive fastigheter:

1. "Oscar" (Fontanka river emb. 13, St. Petersburg, the Russian Federation);
2. "Magnus" (9th line of Vasilievskiy island 34, St. Petersburg, the Russian Federation);
3. "Gustaf" (Sredny Prospect of Vasilievskiy Island 36/40, St. Petersburg, the Russian Federation); samt
4. "Strelna" (St. Petersburg, the Russian Federation, Petrodvortsovy district, Krasnoselskoye shosse, site numbers 76, 77, 78 and 79).

Som vederlag för att Bolagets samtliga betalningsskyldigheter under Obligationslånet utsläcks emitteras dessutom (ii) de Nya Aktierna till ett av fordringshavarna under Obligationslånet vid tillfället för emissionen av de Nya Aktierna helägt bolag, SPPC.

En beskrivning av de huvudsakliga tillgångar som kvarstår i Bolagets ägo har fogats till detta förslag som Bilaga 7.

Teckningskursen har satts till aktiernas kvotvärde mot bakgrund av att den handel som sker i Bolagets aktier, som är noterade på NASDAQ OMX First North, sker till en nivå som ligger under aktiernas kvotvärde.
