

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr 556653-9705) den 10 januari 2014, kl. 14.00 i Stockholm / *Minutes from extraordinary general meeting in Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) on 10 January 2014 at 2.00 p.m. 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 på stämman / Election of Chairman of the meeting

Carl Hugo Parment valdes till ordförande på stämman. Det noterades att Johan Thiman skulle föra protokollet.
Carl Hugo Parment was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Johan Thiman 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 extraordinary 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

Åsa Wesshagen valdes att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.
In addition to the Chairman, Åsa Wesshagen was appointed to approve the minutes of the meeting.

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

Stämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.
It was established that the meeting was duly convened.

7. Styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet / The Board of Directors' proposal regarding reduction of the share capital

Framlades styrelsen förslag till beslut om minskning av bolagets aktiekapital, Bilaga 2.
The Board of Directors' proposal to resolve on reduction of the company's share capital was presented, Appendix 2.

AW

Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund, genom Åsa Wesshagen, ställde frågor avseende förslaget och bolagets finansiella ställning. Frågorna besvarades av Nikolai Berdin och stämmans ordförande. Antecknades vidare att Sveriges Aktiesparares Riksförbund gärna hade tagit del av en uppdaterad balansräkning utvisande bolagets aktuella finansiella ställning innan beslut skulle fattas om nedsättning av aktiekapitalet.

It was noted that the Swedish Shareholders' Association, through Åsa Wesshagen, posed questions regarding the proposal and the company's financial position. The questions were answered by Nikolai Berdin and the Chairman of the meeting. It was further noted that the Swedish Shareholders' Association expressed that they would have appreciated the opportunity to review an updated balance sheet regarding the company's current financial position before the resolution regarding reduction of the share capital was to be passed.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att bolagets aktiekapital ska minskas med 180 371 388 kronor till 80 000 000 kronor utan indragning av aktier för täckning av förlust.

It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, to reduce the company's share capital with SEK 180,371,388 to SEK 80,000,000 without redemption of shares to cover losses.

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing more than two-thirds of both the shares represented and the votes cast.

8. Stämmans avslutande / Closing of the 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:




Johan Thiman

Justeras: / Approved:



Carl Hugo Parment (Ordförande /
Chairman)



Åsa Wesshagen

Bilaga 1 / Appendix 1

*The English language version in an in-house translation.
In case of differences between the language versions, the Swedish version shall prevail.*

Styrelsen för Russian Real Estate Investment Company AB (publ) ("Ruric" eller "Bolaget") föreslår att bolagsstämman ska besluta om minskning av Bolagets aktiekapital. Följande villkor ska gälla.

The Board of Directors of Russian Real Estate Investment Company AB (publ) ("Ruric" or the "Company") proposes that the meeting shall resolve on the reduction of the Company's share capital. The following conditions shall apply.

1. Minskningens ändamålet är täckning av förlust.
The purpose of the reduction shall be to cover losses.
2. Aktiekapitalet ska minskas med 180 371 388 kronor. Efter att bolagsstämmans beslut registrerats kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 80 000 000 kronor.
The share capital shall be reduced with SEK 180,371,388. After the resolution of the meeting has been registered, the Company's share capital will be SEK 80,000,000.
3. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier. Antalet aktier i Bolaget är 130 185 694 fördelat på 1 330 266 aktier av serie A och 128 855 428 aktier av serie B. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag kommer aktiernas kvotvärde efter registrering av den föreslagna minskningen således att minska från 2 kronor till cirka 0,61450 kronor.
The reduction shall be made without redemption of shares. The number of shares in the Company is 130,185,694 divided between 1,330,266 class A shares and 128,855,428 class B shares. If the meeting resolves in accordance with the Board of Directors' proposal, the quota value of the shares will be reduced from SEK 2 per share to approximately SEK 0,61450 per share after registration.

Skälen för styrelsens förslag / The reasons for the Board of Directors' proposal

Skälen för styrelsens förslag till minskning av Bolagets aktiekapital är för att skapa förutsättningar för att Bolagets eget kapital enligt den kontrollbalansräkning som upprättas för den andra kontrollstämman enligt 25 kap. 14 och 16 §§ aktiebolagslagen ska uppgå till minst det registrerade aktiekapitalet vid tiden för den andra kontrollstämman som ska hållas inom åtta (8) månader från den dag den första kontrollstämman hölls (den stämman hölls den 28 juni 2013).

The reason for the Board of Directors' proposal to reduce the Company's share capital is to facilitate that the Company's equity in accordance with the liquidation balance sheet to be established for the second meeting for liquidation purposes in accordance with Chapter 25 Sections 14 and 16 of the Swedish Companies Act is more than the registered share capital at the time of the second meeting for liquidation purposes, which is to be held within eight (8) months from the date of the initial meeting for liquidation purposes (which was held on 28 June 2013).

AW

Styrelsen / the Board of Directors
Russian Real Estate Investment Company AB (publ)
