

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i **Russian Real Estate
Investment Company AB (publ)**,
org. nr 556653-9705, måndagen den 27
mars 2006, kl. 10.00 i E. Öhman J:or
Fondkommission AB:s lokaler, Berzelii
Park 9, Stockholm

Närvarande aktieägare:

I enlighet med upprättad förteckning, Bilaga 1.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Nils Nilsson. Nils Nilsson utsågs till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden uppdragit åt Thomas Zachariasson att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Upprättades och framlades för godkännande förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 3

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning vid stämman enligt Bilaga 2.

§ 4

Harald Kjessler utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Upplystes att kallelse utfärdats genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 13 mars 2006.

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 6

Beslutades att styrelsen skall bestå av fem styrelseledamöter. Valdes Gert Tiivas och Jens Engwall till nya styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2006. Det fördes till protokollet att Nils Nilsson, Tom Dinkelspiel och Risto Silander kvarstår som styrelseledamöter och att Ulrika Hagdahl och Harald Kjessler kvarstår som styrelsesuppleanter.

§ 7

Styrelsens ordförande lämnade en redogörelse för bakgrund och motiv till styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och teckningsoptioner samt till styrelsens förslag till beslut om upptagande av lån, och redogjorde för förslagets huvudsakliga innehåll.

§ 8

Styrelsens förslag till bemyndiganden för styrelsen att, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner (Bilaga 3), vilket hållits tillgängligt för aktieägarna sedan den 13 mars 2006, framlades för stämman.

Beslöts att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 3.

På fråga från stämmans ordförande konstaterades att beslutet fattats enhälligt.

§ 9

Styrelsens förslag till beslut om upptagande av lån (Bilaga 4), vilket hållits tillgängligt för aktieägarna sedan den 13 mars 2006, framlades för stämman.

Beslöts att bolaget skall kunna uppta lån och styrelsen bemyndigandes fatta beslut i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4.

§ 10

Ordföranden förklarade den extra stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras:

Thomas Zachariasson

Nils Nilsson

Ordförande

Harald Kjessler

BILAGA 2

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och 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. Val av styrelseledamöter
 7. Information i anslutning till styrelsens förslag enligt punkt 8 och 9
 8. Styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner
 9. Styrelsens förslag till beslut om upptagande av lån
 10. Stämmans avslutande
-

Styrelsens för Russian Real Estate Investment Company AB (publ) förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och teckningsoptioner

Styrelsen föreslår bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2006, med företrädesrätt för bolagets aktieägare, fatta beslut om nyemission av aktier av serie A och/eller serie B samt nyemission av teckningsoptioner. Antalet aktier som skall kunna emitteras i nyemissionen och tecknas med stöd av teckningsoptionerna skall uppgå till sammanlagt högst 2.500.000.

Styrelsen föreslår vidare bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden intill årsstämman 2006, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt fatta beslut om nyemission av aktier av serie B samt nyemission av teckningsoptioner. Antalet aktier som skall kunna emitteras i nyemissionen och tecknas med stöd av teckningsoptionerna skall uppgå till sammanlagt högst 100.000. Skälen för att möjliggöra emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra emission till innehavare av optionsbevis enligt bolagets optionsrätter 2005/2007.

Betalning för nyemitterade aktier skall erläggas kontant och teckningsoptionerna skall kunna ges ut utan vederlag. Styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga emissionsvillkor.

Stockholm i mars 2006

Styrelsen

Styrelsens för Russian Real Estate Investment Company AB (publ) förslag till beslut om upptagande av lån

Styrelsen föreslår bolagsstämman att besluta om att bolaget skall kunna upptaga lån, vid ett eller flera tillfällen, till ett högsta sammanlagt belopp om 700.000.000 kronor.

Styrelsen skall därvid bemyndigas att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om att bolaget skall kunna uppta lån i form av obligationer, lån eller annan form av skuldförbindelser på villkor som styrelsen vid varje tidpunkt finner marknadsmässiga. Skuldförbindelserna skall kunna utges som ett eller flera lån i svenska kronor eller annan valuta förutsatt att det sammanlagda kapitalbeloppet (kapitaliserad ränta ej inräknad) av samtliga utgivna skuldförbindelser vid utgivningstillfället inte överstiger ett belopp motsvarande 700.000.000 kronor. Styrelsen skall ha rätt att delegera till en eller flera personer att förhandla och slutligt bestämma villkoren för skuldförbindelserna.

Fram till årsstämman 2006 skall styrelsens bemyndigande avseende sådana skuldförbindelser omfatta att fatta beslut om upptagande av lån (inklusive obligationer) där räntan eller det belopp med vilket återbetalning skall ske helt eller delvis är beroende av utdelningen till aktieägarna, kursutvecklingen på bolagets aktier, bolagets resultat eller bolagets finansiella ställning.

Stockholm i mars 2006

Styrelsen