

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i **Russian Real Estate
Investment Company AB (publ)**,
org. nr 556653-9705, onsdagen den
16 augusti 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 styrelseledamoten Tom Dinkelspiel. Tom Dinkelspiel 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. 34% av registrerade aktier och 58% av registrerade röster var närvarande. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 3

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

§ 4

Åsa Nisell samt John Örtengren utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Upplystes att kallelse utfärdats genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 19 juli 2006. Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 6

6(A) Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till verkställande direktören, Thomas Zachariasson, samt handlingar enligt aktiebolagslagen 14 kap. 8 §, vilka hållits tillgängligt för aktieägarna sedan den 2 augusti 2006, framlades för stämman.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund önskar att styrelsen, om möjligt, lämnar en avsiktsförklaring, senast vid årstämman 2007, om att erbjuda någon form av aktierelaterat incitamentsprogram till alla anställda inom bolaget för att skapa ett långsiktigt engagemang i deras arbete för bolaget.

Beslutades om emission av teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till verkställande direktören, Thomas Zachariasson, i enlighet med styrelsens förslag (A) i Bilaga 3.

På fråga från stämmans ordförande konstaterades att beslutet fattats enhälligt.

6(B) Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till tillträdande finansdirektören, samt handlingar enligt aktiebolagslagen 14 kap. 8 § vilka hållits tillgängliga för aktieägarna sedan den 2 augusti 2006, framlades för stämman.

Beslutades om emission av teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till tillträdande finansdirektören i enlighet med styrelsens förslag (B) i Bilaga 3.

På fråga från stämmans ordförande konstaterades att beslutet fattats enhälligt.

§ 7

Aktieägarnas E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till styrelseledamoten Jens Engvall, samt handlingar enligt aktiebolagslagen 14 kap. 8 §, vilka hållits tillgängliga för aktieägarna sedan den 2 augusti 2006, framlades för stämman.

Sveriges Aktiesparares Riksförbund framförde synpunkten att ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram inte bör riktas till styrelseledamot.

Beslutades om emission av teckningsoptioner, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till styrelseledamoten Jens Engvall i enlighet med aktieägarnas E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB förslag i Bilaga 4.

Beslutet fattades med erforderlig majoritet. Sveriges Aktiesparares Riksförbund valde att avstå från att rösta.

§ 8

Ordföranden förklarade den extra stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras:

Thomas Zachariasson

Tom Dinkelspiel

Ordförande

Åsa Nisell

John Örtengren

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. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till verkställande direktören (A) och finansdirektören (B)
 7. Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till styrelseledamot
 8. Stämmans avslutande
-