

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i **Russian Real Estate
Investment Company AB (publ)**,
org. nr 556653-9705, torsdagen den
22 mars 2007, 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 som även utsågs till ordförande vid stämman. Antecknades att ordföranden uppdragit åt Anders Larsson att föra protokollet vid stämman.

§ 2

Upprättades och framlades för godkännande förteckning över närvarande aktieägare enligt Bilaga 1.

34,5% av registrerade aktier och 71,3% av registrerade röster var närvarande.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

§ 3

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

§ 4

Pia Nilsson samt Maud Lindh utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

§ 5

Upplystes att kallelse utfärdats genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 7 mars 2007.

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

§ 6

Styrelsens förslag till beslut om företrädesemission av aktier, samt handlingar enligt aktiebolagslagen 13 kap. 6 §, vilka hållits tillgängligt för aktieägarna sedan den 8 mars, framlades för stämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bolagets aktiekapital skall ökas med högst 3.109.446 kronor från 9.328.340 kronor till 12.437.786 kronor genom utgivande av högst 1.554.723 aktier, varav högst 221.333 aktier av serie A och högst 1.333.390 aktier av serie B, och på följande villkor i övrigt.

1. Bolagets aktieägare skall äga företrädesrätt att teckna de nya aktierna.

För envar befintlig aktie av serie A erhålls en (1) teckningsrätter. Tre (3) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie A.

För envar befintlig aktie av serie B erhålls en (1) teckningsrätter. Tre (3) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med primär företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier, varvid dessa skall fördelas mellan de aktieägare som tecknat aktier utöver sin primära företrädesrätt (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.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med primär och/eller subsidiär företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, kunna besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt, varvid aktier skall fördelas till tecknarna i förhållande till antalet tecknade aktier.

Överskjutande antal teckningsrätter som inte motsvarar en hel ny aktie skall säljas genom bolagets försorg enligt aktiebolagslagen (2005:551) 11 kap. 9 §. Försäljningen skall verkställas av ett värdepappersinstitut. Betalning för sålda teckningsrätter skall, efter avdrag för försäljningskostnaderna, fördelas mellan dem som skulle ha varit berättigade att få respektive teckna aktier.

2. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier skall vara den 30 mars 2007.
3. För varje tecknad aktie skall erläggas ett kontant belopp om 260 kronor.
4. Teckning av nya aktier med företrädesrätt skall ske under perioden från och med 5 april 2007 till och med 20 april 2007, genom samtidig kontant betalning. Teckning av nya aktier utan företrädesrätt skall ske under teckningstiden på teckningslista och betalning för tecknade aktier skall erläggas kontant senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren.
5. De nyemitterade aktierna skall medföra rätt till vinstutdelning från och med för räkenskapsåret 2007.
6. För nyemitterade aktier skall gälla förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandling).

7. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller VPC.

På fråga från stämmans ordförande konstaterades att beslutet fattats enhälligt.

§ 7

Ordföranden förklarade den extra stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras:

Anders Larsson

Tom Dinkelspiel
ordförande vid stämman

Pia Nilsson

Maud Lindh

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 företrädesemission av aktier
 7. Stämmans avslutande
-