

**Styrelsens för Russian Real Estate Investment Company AB (publ), org nr 556653-9705,
förslag till beslut om bemyndigande avseende emission av aktier av serie B**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – besluta om nyemission av aktier av serie B. Sådana emissioner (i) skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, (ii) får inte medföra att Bolagets aktiekapital ökar med sammanlagt mer än 20 000 000 kronor vilket motsvarar cirka 9,6 procent av antalet idag utestående aktiekapital, samt (iii) skall kunna ske med betalning med apportegendom eller genom kvittning.

Kontant- eller kvittningsemission som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får bara ske till ett pris som motsvarar aktiens marknadsvärde och i övrigt med de villkorsjusteringar som styrelsen bedömer möjligen kan erfordras för att genomföra emissionen.

Skälet till möjligheten att besluta om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna öka flexibiliteten avseende finansieringen av främst Moika/Glinkij projektet.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

För giltigt beslut av bolagsstämman enligt ovan erfordras att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstar för förslaget.

Stockholm i april 2011
Russian Real Estate Investment Company AB (publ)
Styrelsen