

Styrelsens i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) förslag till beslut om (A) ändring av bolagsordningen och (B) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.

A) Ändring av bolagsordningen

För att medge ökat utrymme att besluta om emission av aktier föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras på sätt som framgår av bilagda bolagsordning, innebärande bland annat att gränserna för bolagets aktiekapital skall ökas från lägst 5.000.000 kronor – högst 20.000.000 kronor till lägst 13.000.000 kronor – högst 52.000.000 kronor (§ 3 i bolagsordningen) och att gränserna för antalet aktier skall ökas från lägst 2.500.000 stycken – högst 10.000.000 stycken till lägst 6.500.000 stycken – högst 26.000.000 stycken (§ 4 i bolagsordningen), Bilaga A.

B) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill kommande årsstämma 2009 – med företrädesrätt för bolagets aktieägare, fatta beslut om nyemission av aktier av serie A och/eller serie B. Genom beslut med stöd av bemyndigandet skall sammanlagt högst 7.000.000 aktier kunna ges ut varvid aktiekapitalet kan komma att öka med sammanlagt högst 14.000.000 kronor, dock inte i något fall utöver vid var tid gällande gränser för bolagets aktiekapital och antalet aktier enligt bolagsordningen. Nyemission av aktier skall kunna ske med eller utan bestämmelse om kvittning eller andra villkor.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av bolagsstämman avseende förslaget enligt A) ovan erfordras att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid

stämman företrädda aktierna röstar för förslaget. För giltigt beslut av bolagsstämman avseende förslaget enligt B) ovan erfordras att aktieägare representerande mer än hälften av de avgivna rösterna vid stämman röstar för förslaget.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsstämman beslutar att verkställande direktören, eller den som verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i besluten under punkterna A) och B) ovan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av besluten hos Bolagsverket och/eller VPC.

Stockholm i september 2008

Styrelsen