

Protokoll fört vid årsstämma i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr. 556653-9705) den 23 juni 2016 i Stockholm / Minutes from the annual general meeting in Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) on 23 June 2016 in Stockholm, Sweden.

- 1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av Emil Björkhem.
On behalf of the Board of Directors, Emil Björkhem, opened the meeting.
- 2. Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the meeting**

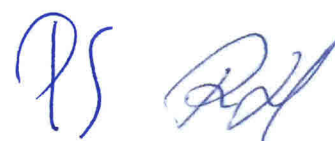
Emil Björkhem valdes till ordförande på stämman. Det noterades att ordföranden utsåg Per Svantesson att föra protokollet.
Emil Björkhem was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Per Svantesson to keep the minutes.
- 3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list**

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
It was resolved to approve the list over present shareholders set out as Appendix 1 hereto as the voting list for the meeting.
- 4. Godkännande av dagordning / Approval of agenda for the meeting**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.
It was resolved to approve the agenda set out in the notice calling the annual general meeting as the agenda for the meeting.
- 5. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to approve the minutes**

Valdes Ralf Hakim att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.
Ralf Hakim was appointed to approve the minutes of the meeting in addition to the Chairman.
- 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Establishment as to whether the meeting was duly convened**

Stämman konstaterade att den var behörigen sammankallad.
It was established that the meeting was duly convened.
- 7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Submission of annual report and auditor's report and consolidated annual report and auditor's report**



Ordföranden framlade årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015.

The Chairman presented the annual report and the auditor's report in respect thereof and the consolidated annual report and the auditor's report in respect thereof for the financial year 2015.

Stämman konstaterade att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

The meeting noted that the annual report and the auditor's report in respect thereof and the consolidated annual report and the consolidated auditor's report had been duly presented to the meeting.

Noterades att närvarande biträdet Arne Svahn framförde en önskan om att få se en förteckning över styrelseledamöterna i årsredovisningen.

It was noted that the present deputy Arne Svahn expressed a wish to see a list of the members of the Board of Directors in the annual report.

8. a) **Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning** / *Resolution on the approval of the profit and loss accounts and the balance sheet as well as the consolidated profit and loss accounts and the consolidated balance sheet*

Beslutades att fastställa de framlagda resultat- och balansräkningarna i årsredovisningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen i koncernredovisningen.

It was resolved to approve the presented profit and loss accounts and balance sheet in the annual report and the consolidated profit and loss accounts and the consolidated balance sheet in the consolidated annual report.

Noterades att aktieägaren Leo Gillholm framförde åsikten att stämman inte kunde fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen eftersom det inte framgick huruvida redovisade belopp är angivna i tusentals kronor.

It was noted that shareholder Leo Gillholm was of the opinion that the meeting could not approve the profit and loss account stated in the annual report since it was not clearly stated whether amounts in the report were stated in SEK thousands.

8. b) **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen** / *Resolution on allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet*

Beslutades att disponera bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen. Noterades att detta innebar att till årsstämman stående medel om 21 947 024 kronor balanseras i ny räkning.

It was resolved to distribute the company's available funds according to the adopted balance sheet, in accordance with the proposal of the Board of Directors in the annual report. It was noted that this means that the disposable funds amounting to SEK 21.947.024 is carried forward.

RS RH

8. c) Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for members of the Board of Directors and the Managing Director

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för sin förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2015.

It was resolved to discharge the members of the Board of Directors and the Managing Director from liability for their administration of the company during the financial year 2015.

Noterades vidare att Nikolai Berdin berördes av frågan om ansvarsfrihet såsom styrelseledamot under räkenskapsåret 2015, men på grund av sitt deltagande på årsstämman såsom representant för aktieägaren Gano Services Inc. inte röstade i frågan om huruvida han skulle beviljas ansvarsfrihet för sin administration av bolaget i egenskap av styrelseledamot under räkenskapsåret 2015.

It was further noted that Nikolai Berdin was affected by the question of discharge from liability as he served as member of the Board of Directors during the financial year 2015, but due to his participation at the annual general meeting as representative for the shareholder Gano Services Inc. did not vote in the question of whether or not he himself should be discharged from liability for his management of the company in his role as member of the Board of Directors during the financial year 2015.

9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna / Approval of fees for the Board of Directors and auditors

Framlades styrelsens förslag till beslut om styrelsearvode.

The Board of Directors proposal for fees for the Board of Directors was presented.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att styrelsearvode ska utgå med totalt 420 000 kronor för kommande räkenskapsår att delas mellan styrelseledamöterna enligt följande. Ordföranden, 120 000 kronor och respektive ordinarie ledamot, 100 000 kronor.

It was resolved in accordance with the Board of Directors proposal that SEK 420,000 should be paid to the Board of Directors as remuneration for the next financial year, to be allocated between the members of the Board of Directors as follows: the Chairman, SEK 120,000, and each ordinary member of the Board of Directors, SEK 100,000.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning.

It was resolved that the auditor shall be paid as per invoice.

Det noterades att aktieägaren Leo Gillholm framförde en önskan om att förslaget under denna punkt borde ha varit tillgängligt för aktieägarna innan stämman.

It was noted that shareholder Leo Gillholm expressed a wish that the proposal under this item should have been available to the shareholders prior to the meeting.

PS RH

10. Val av styrelse och revisorer / Election of Board of Directors and auditor

Beslutades om val av Ilya Sosnov, Nikolai Berdin, Tatiana Ottestig Pozdniakova och Alisa Zotimova som ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill nästa årsstämma samt entledigande av Roger Stuart Poppleton och Elizabeth Woollam som styrelseledamöter.

It was resolved to elect Ilya Sosnov, Nikolai Berdin, Tatiana Ottestig Pozdniakova and Alisa Zotimova as ordinary members of the Board of Directors in the company for the period until the next annual general meeting and resignation of Roger Stuart Poppleton and Elizabeth Woollam as members of the Board of Directors.

Omvaldes Elena Entina vid Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB som huvudansvarig revisor i bolaget för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Elena Entina at Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB was re-elected as auditor-in-charge for the period up and to including the next annual general meeting.

Noterades att aktieägaren Leo Gillholm framförde att det vore fördelaktigt om även styrelsens ordförande väljs på stämman.

It was noted that shareholder Leo Gillholm expressed that it would be preferable if the Chairman of the Board of Directors would also be elected at the meeting.

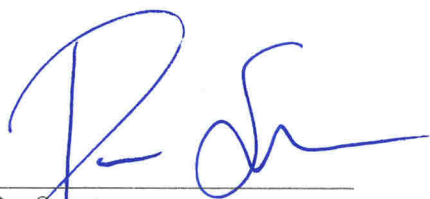
11. Stämmans avslutande / End of meeting

Då inga övriga ärenden förekom, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Since no other matters were at hand, the Chairman declared the meeting closed.

PS AH

Vid protokollet: / At the minutes:




Per Svantesson

Justeras: / Approved:



Emil Björkhem (Ordförande /
Chairman)



Ralf Hakim

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]