

Protokoll fört vid årsstämma i Ruric AB (publ)
(org. nr. 556653-9705) den 30 juni 2020 i
Stockholm, Sverige / *Minutes from the annual
general meeting in Ruric AB (publ) (reg. no.
556653-9705) on 30 June 2020 in Stockholm,
Sweden.*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av Carl Hugo Parment.
On behalf of the Board of Directors, Carl Hugo Parment, opened the meeting.

2. Val av ordförande på stämman / Election of Chairman of the meeting

Carl Hugo Parment valdes till ordförande på stämman. Det noterades att ordföranden utsåg Max Axelsson att föra protokollet.

Carl Hugo Parment was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Max Axelsson to keep the minutes.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of voting list

Axelsson redogjorde för vilka som var representerade via fullmakt.
Axelsson described which persons that were represented by proxy.

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 justeringsmän / 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 2019.

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 2019.

Aktieägare Ralf Hakim och aktieägare Lars Bramelid noterade att den årsredovisning som publicerats på ruric.com inte signerats men att den version som presenterats på årsstämman har signerats.

Shareholder Ralf Hakim and shareholder Lars Bramelid noted that the annual report published on ruric.com had not been signed but that the version presented at the annual meeting had been signed.

Stämman konstaterade, med förbehåll för ovan, att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

The meeting noted, subject to the above, 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.

Styrelsens ordförande Nikolai Berdin och bolagets CFO, Aleksey Ashikhmin, redogjorde för huvuddragen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2019.

The Chairman of the Board Nikolai Berdin and the CFO of the company, Aleksey Ashikhmin, accounted for the main features of the annual reports for the financial year 2019.

Därefter redogjorde huvudansvarig revisor Elena Entina från Baker Tilly Stockholm AB för revisionsarbetet.

Thereafter, auditor in charge Elena Entina from Baker Tilly Stockholm AB gave an account of the auditing work.

Det noterades att Nikolai Berdin, Aleksey Ashikhmin och Elena Entina deltog via videolänk till följd av Coronarelaterade restriktioner. Vidare noterades det att videolänken var något dålig och att en bättre teknisk lösning ska användas om en liknande situation uppkommer igen.

It was noted that Nikolai Berdin, Aleksey Ashikhmin and Elena Entina participated via video link due to Corona related restrictions. Furthermore, it was noted that the video link was somewhat bad and that a better technical solution should be used if a similar situation arises again.

Aktieägarna gavs sedan möjlighet att ställa frågor till styrelsen, ledningen och revisorn. Ralf Hakim, Lars Bramelid och Roland Hans Tillmar tog tillfället i akt.

The shareholders were then given the opportunity to ask questions to the Board of Directors, the management and the auditor. Ralf Hakim, Lars Bramelid and Roland Hans Tillmar seized the opportunity.

Aktieägarna noterade att VD:n inte närvarade vid mötet och att det är ett starkt önskemål från vissa aktieägare att VD ska vara närvarande på kommande årsstämmor och redogöra för den verkställande direktörens löpande förvaltning av bolaget.

The shareholders noted that the CEO did not attend the meeting and that there is a strong desire from some shareholders that the CEO should be present at the upcoming annual general meetings and report on the CEO:s day-to-to-day management of the company.

En önskan, om att på ett mer detaljerat vis redovisa för skulder och valutakurser i årsredovisningen, framfördes av vissa aktieägare.

A request, that the liabilities and exchange rates should be accounted for in a more detailed manner in the annual report, was presented by some shareholders.

Bolagets revisor Elena Entina noterade önskan om en mer utförlig redovisning av bolagets skulder och valutakurser.

The auditor Elena Entina noted the request regarding a more detailed accounting regarding the company's liabilities and exchange rates.

Efter uppmaning från aktieägarna förklarade ledningen och styrelsen att följande verksamhetsgrenar är lönsamma: Service-Telecom, Axenter och Avestra. Vidare är Easy Pay inte operationellt lönsamt och Chanchery Line har sålts till priset 36 800 000 £. Aktieägare Lars Bramelid frågade hur mycket pengar respektive investering genererar givet att detta inte särredovisas, varpå Nikolai Berdin svarade att investeringarna är lönsamma (där relevant).

Following request from the shareholders, the management and the Board of Directors explained that the following line of businesses are profitable: Service-Telecom, Axenter and Avestra. In addition, Easy-Pay is not operational profitable and Chanchery Line has been divested at the price of £36,800,000. Shareholder Lars Bramelid asked, given that there is no accounting separation, how much money each respective investment generates, to which Nikolai Berdin replied that the investments are profitable (where relevant).

Roland Hans Tillmar frågade dels hur många aktieägare det finns i bolaget och dels om han kunde erhålla en uppskattning av aktiens substansvärde. Styrelseordförande Nikolai Berdin uppgav att antalet aktieägare ökat från 123 till ungefär 300 och han förklarade att han skulle återkomma per mejl avseende frågan om bolagets substansvärde.

Roland Hans Tillmar asked about the total number of shareholders in the company and if he could receive an estimate on the net asset value per shares. The Chairman of the Board Nikolai Berdin explained that the number of shareholders have increased from 123 to approximately 300 and that he will get back on the net asset value question by email.

Ralf Hakim ställde sig frågande till varför bolagets soliditet inte presenterades på ett mer utförligt sätt.

Ralf Hakim questioned why the company's solvency was not presented in a more detailed way.

Efter en fråga från Lars Bramelid förklarade ledningen att bolaget betalade mindre än 2 000 000 SEK för att utöka ägandet i Axenter till 95 procent.

Following a question from Lars Bramelid, the management explained that the company paid less than SEK 2,000,000 for increasing the ownership in Axenter to 95 per cent.

En särskild fråga kring styrelsejäva i ljuset av eventuella transaktioner mellan familjen Gurinov och bolaget lyftes av Ralf Hakim. Ledningen förklarade att ungefär 85 procent av bolagets långfristiga skulder har gjorts tillgängliga via Gurinov-familjen.
A specific question in respect of closely related party transaction involving the Gurinov family was presented by Ralf Hakim. The management explained that approximately 85 per cent. of the company's total long-term liabilities have been granted via the Gurinov family.

Revisor Elena Entina bekräftade att hon hade gått igenom villkoren för upplåningen och de underliggande styrelsebesluten. Hon bekräftade att transaktionerna, enligt hennes bedömning, har genomförts på marknadsmässiga villkor och att beslutsfattandet har skötts utan inblandning av familjen Gurinov.

Auditor Elena Entina confirmed that she had reviewed the terms of the liabilities and the underlying corporate resolutions. She confirmed that the transactions, in her opinion, have been conducted on arm length terms and that the decisions making have been carried out without the involvement of the Gurinov family.

Utöver de ovan nämnda ämnena diskuterades bolagets övergripande redovisning, årsredovisning och andra relaterade frågor.

In addition to the above mentioned matters, the company's accounting, financial reports and other related questions were discussed.

- 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.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar och Patrik Grahn reserverade sig mot beslutet.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar and Patrik Grahn reserved themselves in respect of the resolution.

- 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 i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen.

It was resolved to handle the company's result according to the proposal of the Board of Directors in the annual report.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar och Patrik Grahn reserverade sig mot beslutet.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar and Patrik Grahn reserved themselves in respect of the resolution.

8. c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution on discharge from liability for the 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 2019.

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 2019.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar och Patrik Grahn reserverade sig mot beslutet avseende VD, Galina Gurinova.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar and Patrik Grahn reserved themselves in respect of the resolution for the CEO, Galina Gurinova.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar och Patrik Grahn reserverade sig mot beslutet avseende styrelsen.

Lars Bramelid, Ralf Hakim, Kristoffer Nilsson, Roland Hans Tillmar and Patrik Grahn reserved themselves in respect of the resolution for the Board of Directors.

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 inget styrelsearvode ska utgå för kommande räkenskapsår.

It was resolved in accordance with the Board of Directors proposal that no remuneration will be paid to the Board of Directors for the next financial year.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt löpande räkning.

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

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

Det beslutades att Nikolai Berdin, Yurat Safarov, Yiannos Ashiotis och Artur Bagdasaryan ska väljas som ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill nästa årsstämma.

It was resolved to elect Nikolai Berdin, Yurat Safarov, Yiannos Ashiotis and Artur Bagdasaryan as ordinary members of the Board of Directors in the company for the period until the next annual general meeting.

Lars Bramelid avstod från att utöva sin rösträtt.
Lars Bramelid refrained from exercising his voting right.


Två förslag på revisorer lades fram – Elena Entina vid Baker Tilly Stockholm AB och KMPG.
Two proposal of auditors were presented – Elena Entina at Baker Tilly Stockholm AB and KPMG.

Det beslutades att Elena Entina vid Baker Tilly Stockholm AB ska omväljas som huvudansvarig revisor i bolaget för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.
It was resolved to re-elect Elena Entina at Baker Tilly Stockholm AB as auditor-in-charge for the period up and to including the next annual general 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.

Vid protokollet: / At the minutes:

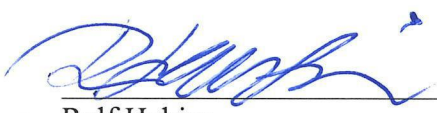


Max Axelsson

Justeras: / Approved:



Carl Hugo Parment (Ordförande /
Chairman)



Ralf Hakim

Bilaga 1 / Appendix 1