

Protokoll fört vid årsstämma i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr. 556653-9705) den 26 juli 2013, kl. 10.00 i Stockholm / *Minutes from annual general meeting in Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) on 26 July 2013 at 10.00 am in Stockholm, Sweden.*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokat Carl Hugo Parment.
On behalf of the Board of Directors, Carl Hugo Parment, member of the Swedish Bar Association, opened the meeting.

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

Carl Hugo Parment valdes till ordförande på stämman. Det noterades att ordföranden utsåg Michael Gentili att föra protokollet.
Carl Hugo Parment was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Michael Gentili 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

Ingvar Ljungqvist valdes att vid sidan av ordföranden justera dagens protokoll.
Ingvar Ljungqvist 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 2012.

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 2012.

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.

8. 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.

9. Beslut om disposition av tillgängliga vinstmedel enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution on allocation of available profits 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 innebär att förlusten om 699 615 068 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 deficit amounting to SEK 699,615,068 is carried forward.

10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den 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 2012. Noterades att aktieägaren Leo Gillholm och Josefine Gunnarsdottir, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, röstade mot att ansvarsfrihet beviljades de personer som under räkenskapsåret 2012 innehaft uppdrag som verkställande direktör eller styrelseledamot. Noterades att aktieägarna Ralf Hakim, Wiola Ohlsson samt Hans Göran Nilsson, såsom representant för aktieägaren

Revalta Ekonomi-Konsult AB avstod från att rösta i frågorna om ansvarsfrihet för de personer som under räkenskapsåret 2012 innehåft uppdrag som verkställande direktör eller styrelseledamot.

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 2012. It was noted that the shareholder Leo Gillholm and Josefine Gunnarsdottir, as representative for the Swedish Shareholders' Association, voted against discharging the persons who have acted as Managing Director or member of the Board of Directors during the financial year 2012. It was noted that the shareholders Ralf Hakim, Wiola Ohlsson and Hans Göran Nilsson, as representative for the shareholder Revalta Ekonomi-Konsult AB, chose to abstain from voting in the questions regarding the discharge from liability for the persons who have acted as Managing Director or member of the Board of Directors during the financial year 2012.

Noterades vidare att Ingvar Ljungqvist berördes av frågan om ansvarsfrihet då han innehåft uppdraget som verkställande direktör under viss tid under räkenskapsåret 2012, och därför inte röstade i frågan om huruvida han skulle beviljas ansvarsfrihet för sin administration av bolaget i egenskap av verkställande direktör under viss tid under räkenskapsåret 2012. Noterades slutligen att Nikolay Berdin berördes av frågan om ansvarsfrihet såsom styrelseledamot under viss tid under räkenskapsåret 2012, men på grund av sitt deltagande i årsstämman såsom representant för aktieägarna Gano Services Inc. och Dancalf Limited inte röstade i frågan om huruvida han skulle beviljas ansvarsfrihet för sin administration av bolaget i egenskap av styrelseledamot under viss tid under räkenskapsåret 2012.

It was further noted that Ingvar Ljungqvist was affected by the question of discharge from liability as he served as Managing Director during a certain period of time during the financial year 2012, and therefore 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 Managing Director during a certain period of time during the financial year 2012. It was finally noted that Nikolay Berdin was affected by the question of discharge from liability as he served as member of the Board of Directors during a certain period of time during the financial year 2012, but due to his participation in the annual general meeting as representative for the shareholders Gano Services Inc. and Dancalf Limited 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 a certain period of time during the financial year 2012.

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

Beslutades att styrelsearvode skall 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 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 skall utgå enligt löpande räkning.
It was resolved that the auditor shall be paid as per invoice.

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

Stämman beslutade om omval av Ilya Sosnov, Nikolay Berdin, Roger Stuart Poppleton och Elizabeth Woollam som ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

The meeting re-elected Ilya Sosnov, Nikolay Berdin, Roger Stuart Poppleton and Elizabeth Woollam as ordinary members of the Board of Directors in the company for the period up to and including the next annual general meeting.

Omvaldes KPMG AB till revisor med Mats Kåvik som huvudansvarig i bolaget för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

KPMG AB was re-elected as auditor with Mats Kåvik as auditor-in-charge for the period up and to including the next annual general meeting.

13. Avslutande av stämman / 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:



Michael Gentili

Justeras: / Approved:



Carl Hugo Parment (Ordförande /
Chairman)



Ingvar Ljungqvist

