

Aktieägarnas E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB förslag till beslut om emission av teckningsoptioner i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) till styrelseledamoten Jens Engvall

På extra bolagsstämma den 16 augusti 2006 fattades beslut om emission av teckningsoptioner till styrelseledamoten Jens Engvall enligt nedan:

Aktieägarna E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB anser att styrelseledamoten Jens Engvall besitter en erfarenhet och kompetens som är vital för den av Russian Real Estate Investment Company AB (publ) bedrivna verksamheten och anser att det skulle vara en fördel för aktieägarna att bereda Jens Engvall ett incitament varigenom han erbjuds möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie. Aktieägarna avser därför hädanefter årligen föreslå årsstämman att besluta om emission av teckningsoptioner till Jens Engvall med tanken att Jens Engvall under en period av fyra år skall erbjudas rätt att, årligen, teckna 7.000 teckningsoptioner i bolaget. Varje teckningsoption skall ge rätt att teckna en aktie av serie B i bolaget. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier efter tre år, varvid dessa skall utgöra ett incitament för Jens Engvall i hans arbete för bolaget.

För uppfyllande av det ovanstående för 2009, föreslår aktieägarna E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB därför att bolagsstämman skall fatta beslut om emission – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – av högst 7.000 teckningsoptioner.

För emissionen föreslås följande villkor gälla:

1. Teckningsberättigad är styrelseledamoten Jens Engvall. Överteckning kan ej äga rum.
2. För teckningsoptionerna skall erläggas en betalning som motsvarar teckningsoptionernas teoretiska marknadsvärde vid tidpunkten för teckning beräknat med tillämpning av Black-Scholes optionsvärderingsmodell.
3. Varje teckningsoption skall medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie av serie B till en teckningskurs uppgående till 125 % av den genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets aktie av serie B på First North eller motsvarande notering under perioden från och med den 22 april 2009 till och med den 5 maj 2009. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste hela femtiotal öre, varvid 24 respektive 74 öre skall avrundas nedåt och 25 respektive 75 öre skall avrundas uppåt.
4. Teckning av teckningsoptionerna skall ske den 7 maj 2009 eller sådant senare datum som styrelsen bestämmer, och betalning skall ske senast en vecka efter teckningen. Teckning skall ske på teckningslista.

5. Teckning av aktier av serie B med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med den 10 maj 2012 till och med den 10 juni 2012.
6. De nya aktier som utges med stöd av teckningsoptionerna skall enligt villkoren för teckningsoptionerna medföra rätt till vinstutdelning från och med för räkenskapsåret varunder teckningen verkställs.
7. För nya aktier som utges med stöd av teckningsoptionerna skall gälla förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandling).
8. Det sammanlagda belopp varmed aktiekapitalet kan komma att öka med anledning av utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna uppgår till 14.000 kronor, med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning av det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av till följd av emissioner m m.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna 2009/2012 framgår av Bilaga 1. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Jens Engvall besitter kunskap och kompetens som är av stor betydelse för bolagets utveckling och att E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB anser att det skulle vara en fördel för aktieägarna att bereda Jens Engvall ett incitament varigenom han erbjuds möjlighet att ta del av en värdetillväxt i bolagets aktie. Förslaget har utarbetats av E. Öhman J:or AB och Cancale Förvaltnings AB.

Utspädning

Emissionen av teckningsoptioner kommer – förutsatt fullt utnyttjande av samtliga tidigare utgivna teckningsoptioner i bolaget – medföra en utspädning motsvarande högst ca 0,06 % av aktiekapitalet och högst ca 0,03 % av röstetalet för samtliga aktier.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Under 2006 beslutades om emission av 50.000 teckningsoptioner till den verkställande direktören, 4.000 teckningsoptioner till finansdirektören och 7.000 teckningsoptioner till styrelseledamoten Jens Engwall. Efter omräkning av teckningsvillkoren till följd av genomförd företrädesemission ger varje optionsrätt innehavaren rätt till teckning av 1,09 aktie av serie B till en omräknad teckningskurs om 339,30 SEK per aktie. Nyteckning av aktier kan ske från den 10 augusti 2009 till och med den 10 september 2009. Enligt teckningsvillkoren omräknas vid en företrädesemission såväl teckningskursen som det antal aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av.

Övrigt

Teckningsoptionerna beräknas inte medföra några kostnader av betydelse för bolaget.

Det föreslås att styrelsen eller den styrelsen utser därtill, skall bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut jämte bilagor som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear AB.

Majoritetskrav

För giltigt beslut av stämman enligt aktieägarnas förslag fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Stockholm mars 2009