

Protokoll fört vid årsstämma (ordinarie bolagsstämma) med aktieägarna i Russian Real Estate Investment Company AB (publ), org nr 556653-9705, den 22 juni 2010 i Stockholm, kl. 9.00 – 10.15

Närvarande:

Aktieägare och övriga enligt Bilaga 1

Antal aktier och röster

17 357 030 aktier

25 009 424 röster

§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande på stämman

Stämman öppnades av advokaten Roland Sundqvist på uppdrag av bolagets styrelse.

Till ordförande på stämman valdes advokaten Roland Sundqvist.

Bolagsstämman uppdrog åt advokaten Anders Hedman att föra protokoll vid stämman.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd

Upprättades och godkändes röstlängd enligt Bilaga 1.

§ 3 Godkännande av dagordning

Godkändes det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, Bilaga 2.

§ 4 Val av justeringsmän

Till justeringsmän utsågs Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och Ramsay Brufer, ombud för Alecta Pensionsförsäkring.

§ 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonser i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 25 maj 2010.

Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 6 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Verkställande direktören Craig Anderson sammanfattade år 2009 som ett år där Ruric försvarat sina positioner beträffande fastigheterna och fastighetsprojekten. Han berörde även

AW
CB
R

försöken att träffa en överenskommelse med obligationsinnehavare och den efterföljande företagsrekonstruktionen som lett fram till det offentliga ackord som nyligen fullgjorts. Han konstaterade att situationen efter företagsrekonstruktionen och nyemissionen ser bättre ut för bolaget. Det finns även tecken på att fastighetsmarknaden ljusnat något i S:t Petersburg.

Efter frågor från Åsa Wesshagen uppgav Craig Andersson och Anders Larsson att bolagets utgifter för att möta krav från myndigheter och för att säkra bolagets ägarpositioner och positioner i förhållande till partners ökade under år 2009. De uppgav vidare att kostnaden för emissionsgarantierna för den kontanta företrädesemissionen uppgick till cirka 7 % av det härigenom garanterade beloppet.

Åsa Wesshagen, Anders Larsson och Tom Dinkelspiel uttryckte besvikelse över utfallet i företrädesemissionen, som genomförts under en volatil period under maj månad.

Åsa Wesshagen påpekade att hon ej erhållit årsredovisningen och andra bolagsstämmandehandlingar trots förfrågan. Anders Larsson bad om ursäkt och konstaterade att förfrågan inkommit vid en tidpunkt när bemanningen på bolagets kontor varit för svag.

Bolagets auktoriserade revisor Mikael Ikonen sammanfattade inriktningen av revisionsarbetet. Mot bakgrund av företagsrekonstruktionen och det ackord som accepterats har bolagets finansiella ställning kunnat bedömas med ett going-concern-perspektiv. Härutöver har fastighetsvärderingarna stått i fokus. Han pekade även på att han trots bemödanden från bolagets ledning inte fullt ut kunnat revidera ett par delägda dotterbolag i Ryssland. Detta har medfört att han varken kunde tillstyrka eller avstyrka att bolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställs. Av samma skäl har han inte heller kunnat tillstyrka styrelsens förslag till vinstdisposition. Han tillstyrkte däremot ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

På fråga från Åsa Wesshagen underströk Tom Dinkelspiel och Craig Anderson de ansträngningar som gjorts för att återta kontroll över de delägda dotterbolagen bl a för att möjliggöra revision.

AW
NB

§ 7 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Bolagsstämman beslöt att fastställa bolagets resultat- och balansräkningar samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

Bolagsstämman beslöt att årets förlust om 1 106 630 024 kronor läggs till den balanserade förlusten om 35 590 129 kronor samt att överkursfonden om 1 017 304 444 kronor används för att täcka en del av underskottet. Härfter uppgår den balanserade förlusten till 124 915 709 kronor och eget kapital till 133 810 594 kronor per den 31 december 2009. Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

Bolagsstämman beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för deras förvaltning under år 2009. Beslutet var enhälligt. Det antecknas att närvarande styrelseledamöter inte deltog i detta beslut.

§ 8 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Ramsay Brufer, ordförande i bolagets valberedning, redovisade valberedningens förslag, att arvode till styrelsen skall erläggas med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och med 100 000 kronor till var och en av de övriga styrelseledamöterna.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag.

Bolagsstämman beslöt vidare att ersättning till revisorerna skall utgå med skäligt belopp enligt räkning.

§ 9 Val av styrelse

Ramsay Brufer redovisade att valberedningen föreslog en styrelse med fem ledamöter utan några suppleanter. Harald Kjessler och Anders Sjunnesson hade av sagt sig omval. Valberedningen föreslog nyval av Sten Olsson (ordförande) och Mikael Stöhr samt omval av Nils Nilsson, Tom Dinkelspiel och Jens Engvall.

Bolagsstämman beslöt att bolagets styrelse skall bestå av fem ledamöter utan några suppleanter.

AW
RB
P

Bolagsstämman valde enhälligt till styrelseledamöter Sten Olsson samt Mikael Stöhr, Tom Dinkelspiel, Jens Engvall och Nils Nilsson. Sten Olsson valdes till ordförande.

§ 10 Valberedning

Antecknades att årsstämman 2009 beslöt att inrätta en valberedning och att anta föreskrifter för denna. Föreskrifterna gäller till dess årsstämma beslutar annat.

§ 11 Emissionsbemyndigande

Stämman beslöt att bemyndiga styrelsen att – längst intill tiden för nästa årsstämma och vid ett eller flera tillfällen – besluta om nyemission av aktier av serie B. Sådana emissioner (i) skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, (ii) får inte medföra att bolagets aktiekapital ökar med sammanlagt mer än 20 000 000 kronor, samt (iii) skall kunna ske med betalning med apportegendom eller genom kvittning. Skälet till möjligheten att besluta om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna öka flexibiliteten avseende finansieringen av främst Moika/Glinkij-projektet.

Med anledning av fråga från Åsa Wesshagen antecknas att bemyndigandet enligt dess lydelse inte måste avse en emission som sker med betalning med apportegendom eller genom kvittning utan att även en kontant nyemission omfattas av föreslaget bemyndigande.

Bolagsstämman beslöt i enlighet med styrelsens förslag. Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet.

§ 12 Stämmans avslutande

Inför bolagsstämman hade inte någon övrig fråga anmälts.


De avgående styrelseledamöterna Harald Kjessler och Anders Sjunnesson avtackades med blommor.

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

* * * * *

AW
AB

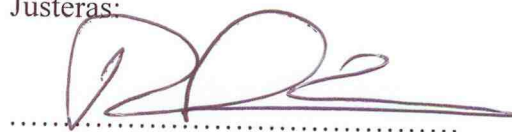
Vid protokollet:



.....

Anders Hedman

Justeras:



.....

Roland Sundqvist, ordförande



.....

Åsa Wesshagen



.....

Ramsay Brufer

Bilagor:

1. Röstlängd
2. Dagordning