

Protokoll fört vid årsstämma i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr. 556653-9705) den 26 juni 2015 i Stockholm / *Minutes from the annual general meeting in Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) on 26 June 2015 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 Sarah Hansén att föra protokollet.
Emil Björkhem was elected Chairman of the meeting. It was noted that the Chairman instructed Sarah Hansén 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

Ralf Hakim valdes 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 2014.

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 2014.

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.

Antecknades att aktieägaren Roland Carlsson reserverade sig mot beslutet. Antecknades vidare att Roland Carlsson var av åsikten att de finansiella posterna ska redogöras för mer utförligt inför nästa rapportering. Aktieägaren Ralf Hakim anslöt sig till denna åsikt. På ovannämnda aktieägares begäran fördes detta till protokollet.

It was noted that the shareholder Roland Carlsson dissented from the resolution. It was further noted that the shareholder Roland Carlsson was of the opinion that the financial items should be described in more detail in the next reporting. The shareholder Ralf Hakim concurred with the opinion. On the basis of the aforementioned shareholders' request, this was taken to the minutes.

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 innebar att förlusten om 95 935 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 95,935 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 2014.

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 2014.

Antecknades att Åsa Wesshagen, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, och aktieägaren Roland Carlsson röstade mot att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet. Noterades vidare att Åsa Wesshagen, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde att, till följd av otillräcklig information i den i årsredovisningen intagna förvaltningsberättelsen, styrelsen inte kunde bedömas ha fullgjort sitt uppdrag på ett önskvärt sätt. Aktieägaren Roland Carlsson anslöt sig till denna uppfattning.

It was noted that Åsa Wesshagen, as representative for the shareholder the Swedish Shareholders' Association, and the shareholder Roland Carlsson voted against discharging the members of the Board of Directors and the Managing Director from liability. It was further noted that Åsa Wesshagen, as representative for the shareholder the Swedish Shareholders' Association, was of the opinion that due to insufficient information in the management report, included in the annual report, the Board of Directors could not be judged to have fulfilled their mission in a satisfactory manner. The shareholder Roland Carlsson concurred with the opinion.

Noterades vidare att Nikolai Berdin berördes av frågan om ansvarsfrihet såsom styrelseledamot under räkenskapsåret 2014, men på grund av sitt deltagande i årsstämman såsom representant för aktieägarna Gano Services Inc. inte röstade i frågan om huruvida han skulle beviljas ansvarsfrihet för sin administration av bolaget i egenskap av styrelseledamot under räkenskapsåret 2014.

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 2014, but due to his participation in the annual general meeting as representative for the shareholders 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 2014.

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

Framlades styrelsens förslag till beslut om styrelsearvode. Åsa Wesshagen, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, gav ett motförslag innebärande att styrelsearvode ska utgå med totalt 320 000 kronor för kommande räkenskapsår att delas mellan styrelseledamöterna enligt följande. Ordföranden, 120 000 kronor och respektive ordinarie ledamot, 50 000 kronor. Aktieägaren Roland Carlsson anslöt sig till detta förslag.

The Board of Directors proposal for fees was presented. Åsa Wesshagen, as representative for the shareholder the Swedish Shareholders' Association, gave a counter-proposal entailing that SEK 320,000 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 50,000. The shareholder Roland Carlsson concurred with the counter-proposal.

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.

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

Stämman beslutade om omval av Ilya Sosnov, Nikolai Berdin, Roger Stuart Poppleton och Elizabeth Woollam som ordinarie styrelseledamöter i bolaget för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Noterades att Åsa Wesshagen, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, lade ner sin röst.

The meeting re-elected Ilya Sosnov, Nikolai 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. It was noted that Åsa Wesshagen, as representative for the shareholder the Swedish Shareholders' Association, abstained from voting.

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 Åsa Wesshagen, såsom representant för aktieägaren Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde en önskan om att styrelsens ledamöter ska äga aktier i bolaget. Aktieägaren Ralf Hakim anslöt sig till denna önskan. På ovannämnda aktieägares begäran fördes detta till protokollet.

It was noted that Åsa Wesshagen, as representative for the shareholder the Swedish Shareholders' Association, expressed a wish for the members of the Board of Directors to own shares in the company. The shareholder Ralf Hakim concurred with the wish. On the basis of the aforementioned shareholders' request, this was taken to the minutes.

Noterades vidare under denna punkt att, eftersom bolaget beslutade om minskning av aktiekapitalet för att täcka förluster i januari 2014, är bolaget förbjudet att fatta beslut om utdelning under en period av tre år efter registreringen av beslutet att minska aktiekapitalet.

It was further noted under this item that, as the company resolved on a reduction of its share capital for the purpose of covering losses in January 2014, the company will



be prohibited from passing a resolution to pay dividends during a period of three years following the date of registration of the resolution to reduce the share capital.

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:



Sarah Hansén

Justeras: / Approved:



Emil Björkhem (Ordförande /
Chairman)



Ralf Hakim

Bilaga 1 / Appendix 1

Handwritten signature
