

Styrelsens för Russian Real Estate Investment Company AB (publ), org nr 556653-9705, förslag till beslut om (A.) bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler och (B.) ändring av bolagsordningen

Bakgrund

Styrelsen för bolaget har gjort bedömningen att möjligheterna att refinansiera de utestående obligationslånen 2006/2010 ("Obligationslån nr 2") och 2008/2010 ("Obligationslån nr 3") som förfaller till återbetalning i november 2010, är begränsade. De obligationer som utgivits under Obligationslån nr 2 och Obligationslån nr 3 betecknas nedan gemensamt "Obligationerna". I anledning härav offentliggjordes den 6 oktober 2009 styrelsens beslut att dels lämna ett offentligt erbjudande ("Erbjudandet") till innehavarna av utestående Obligationer att överlåta dessa Obligationer till bolaget mot vederlag antingen i form av nya obligationer, konvertibler samt viss kontant ersättning för del av upplupen ränta, eller enbart mot kontant betalning, dels föreslå en extra bolagsstämma, att avhållas den 5 november 2009, att besluta om bemyndigande för styrelsen att besluta om utgivande av konvertibler så som vederlag för de Obligationer bolaget förvärvar inom ramen för Erbjudandets utbytesalternativ, samt att ändra bolagsordningen i nedan angivna avseenden. De fullständiga villkoren för Erbjudandet framgår av Bilaga 1 härtill.

Bolagets större aktieägare E. Öhman J:or AB, Cancale Förvaltnings AB och Nils Nilsson, vilka tillsammans innehar cirka 21,7 procent av utestående aktier och cirka 61,9 procent av utestående röster, har förbundit sig att rösta för styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler och till ändringar av bolagsordningen.

Styrelsens förslag till beslut

Mot ovan angiven bakgrund och då styrelsens förslag till beslut utgör en odelbar enhet, skall bolagsstämman besluta i enlighet med styrelsens nedan angivna förslag till beslut genom ett och samma beslut.

A. Bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att - vid ett eller flera tillfällen och längst intill årsstämman 2010 - besluta om emission av konvertibler i syfte att kunna förvärva Obligationer inom ramen för Erbjudandets utbytesalternativ. Styrelsen skall, med stöd av bemyndigandet, kunna besluta att ge ut konvertibler i en sådan utsträckning och på sådana villkor, som är förenligt med bolagsordningens bestämmelser om aktiekapital och antal aktier. Rätt att teckna de konvertibler som utges med stöd av bemyndigandet skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast

tillkomma de personer som överlåter Obligationer till bolaget på de villkor som vid envar tidpunkt gäller för Erbjudandets utbytesalternativ.

B. Ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar om ändring av § 4 andra stycket i bolagsordningen samt om införande av en ny bestämmelse i bolagsordningen enligt följande:

§ 4 andra stycket

”Bolagets aktier kan utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A skall medföra 4 röster och aktier av serie B en röst.”

§ 10

”Beslut om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall vara giltigt endast om det har biträttts av aktieägare med minst tre fjärdedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman. Samma majoritetskrav skall gälla för beslut om ändring eller upphävande av denna bestämmelse.”

Härutöver skall numreringen av § 10 och § 11 i den nuvarande bolagsordningen ändras till § 11 och § 12.

Bolagsordningens ändrade lydelse framgår av Bilaga 2 härtill.

Styrelsen föreslår slutligen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen, eller den styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans ovan angivna beslut, som kan komma att erfordras för registrering av beslutet vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För giltigt beslut av bolagsstämman enligt ovan erfordras att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna röstar för förslaget. Därutöver erfordras att ägare till hälften av alla aktier av serie A och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av serie A samtycker till den föreslagna ändringen av § 4 andra stycket i bolagsordningen.

Stockholm i oktober 2009

Russian Real Estate Investment Company AB (publ)

Styrelsen