

Kvittningsemission i Russian Real Estate Investment Company AB (publ)
(556653-9705)

Styrelsens redogörelse över omständigheter som kan vara av betydelse för bedömningen av emissionsvillkor om kvittningsrätt

13 kap 7 § punkt 3 ABL

Det ackordsförslag som har riktats till bolagets borgenärer, reviderat 2010-03-12, innehåller i alternativ nr 1 att 28,5 % av ackordsfordringar jämte ränta till den 30 april 2010 skall betalas genom utgivande av nya aktier i bolaget av serie B med en kvittningskurs om 6 kr per aktie. Styrelsen finner kvittningen lämplig och konstaterar att den är till gagn för bolaget och inte skadar eller missgynnar dess borgenärer.

Emissionen genomförs således med kvittningsrätt för ackordsborgenärerna och med avvikelse från nuvarande aktieägares för att delvis finansiera ackordet. För att belopp som omfattas av kvittningen och högsta antal aktier skall kunna bestämmas före det att ackordet vinner laga kraft omfattar kvittningsrätten endast ränta till den 30 april 2010.

Ackordsförslagets alternativ nr 1 har accepterats av ackordsborgenärer med fordringar som jämte till den 30 april 2010 beräknad upplupen ränta uppgår till ca 757,3 mkr. En andel om 28,5 % härav utgör ca 215,8 mkr, se **Bilaga 1** (med uppgift om de ackordsborgenärer som har accepterat alternativ nr 1, de ackordsfordringar som omfattas av alternativ nr 1 inklusive upplupen ränta till den 30 april 2010), och som i denna del får och skall användas för kvittning. Detta innebär att antalet nya B aktier som skall emitteras genom kvittningsemissionen högst skall vara 35 970 057 stycken.

Stockholm den 31 mars 2010

Russian Real Estate Investment Company AB (publ)

Styrelsen