

**KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA TILLIKA FÖRSTA
KONTROLLSTÄMMA I RUSSIAN REAL ESTATE INVESTMENT COMPANY AB
(PUBL)**

***NOTICE TO ATTEND THE EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING AND
INITIAL MEETING FOR LIQUIDATION PURPOSES TO BE HELD IN RUSSIAN
REAL ESTATE INVESTMENT COMPANY AB (PUBL)***

Aktieägarna i Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (org. nr. 556653-9705) ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 28 juni 2013, kl. 10.00 i White & Case Advokat AB:s lokaler på Biblioteksgatan 12 i Stockholm.

*The shareholders of Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) (the "**Company**"), are hereby called to attend an extraordinary shareholders' meeting on 28 June 2013, at 10.00 am to be held at White & Case Advokat AB's offices on Biblioteksgatan 12 in Stockholm, Sweden.*

Rätt att delta i bolagsstämman / *The right to participate in the meeting*

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast den 21 juni 2013.

Shareholders that wish to participate in the shareholders' meeting shall be registered in the share register held by Euroclear Sweden AB no later than on 21 June 2013.

Aktieägarna ska vidare anmäla sig hos Bolaget, Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 Stockholm, eller skriftligen per fax nr 08 6117799 eller per e-post till info@ruric.com (v.g. ange "ESM" i ämnesraden för e-postmeddelandet) senast kl. 12.00 den 24 juni 2013. Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde.

Shareholders that wish to participate in the shareholders meeting shall further notify the Company thereof either at the Company's registered office at Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 Stockholm, Sweden, by written notice to facsimile no. 08 6117799 or by e-mail to info@ruric.com (please enter "ESM" in the subject line of the e-mail). When notifying, the shareholder shall state its full name, social security or company registration number, address, phone number (day time) or, if applicable, information on proxies and advisors.

Förvaltarregistrerade aktier / *Nominee-registered shares*

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 21 juni 2013. Detta innebär att aktieägare i god tid dessförinnan måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Shareholders with nominee-registered shares must, to be able to participate in the shareholders meeting, temporarily re-register the shares in their own names in the share register kept by Euroclear Sweden AB. Such registration must be completed no later than on

21 June 2013. This means that such shareholders must instruct their nominee to temporarily re-register their shares in good time before the shareholders meeting.

Ombud / Proxies

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad och egenhändigt undertecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten är giltig högst ett år från utfärdandet, dock får fullmaktens giltighetstid vara längst fem år från utfärdandet om detta särskilt anges. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida: www.ruric.com

Shareholders represented by proxy shall issue a dated voting proxy signed by the shareholder. If the proxy is issued by a legal entity, a certified copy of the certificate of registration or similar document of the legal entity must be attached to the proxy. The voting proxy is valid not longer than one (1) year from the issuance thereof. The period of validity may however be up to five (5) years from the issuance thereof if so is explicitly stated thereon. The original of the voting proxy and certificate of registration or similar document of the legal entity, if applicable, shall be sent to the Company in good time before the shareholders' meeting at the above stated address. A form of voting proxy is available at the Company's website: www.ruric.com.

Förslag till dagordning / Proposed agenda

1. Stämmans öppnande / *Opening of the meeting*
2. Val av ordförande vid stämman / *Election of Chairman of the meeting*
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Establishment and approval of voting list*
4. Godkännande av dagordning / *Approval of agenda for the meeting*
5. Val av en eller två justeringsmän / *Election of one or two persons to approve the minutes*
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad / *Establishment as to whether the meeting was duly convened*
7. Framläggande av kontrollbalansräkning och revisorns yttrande över kontrollbalansräkningen / *Presentation of the balance sheet for liquidation purposes and the auditor's statement thereon*
8. Prövning av om bolaget ska gå i likvidation / *Determination as to whether the company shall go into liquidation*
9. Avslutande av stämman / *End of meeting*

Prövning av om bolaget ska gå i likvidation (punkt 8) / Determination as to whether the company shall go into liquidation (item 8)

Styrelsen har i maj 2013 upprättat en kontrollbalansräkning enligt 25 kap. 13 och 14 §§ aktiebolagslagen och låtit denna granskas av Bolagets revisor, som har utfärdat ett yttrande över densamma. Kontrollbalansräkningen utvisar att Bolagets egna kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Med anledning härav är styrelsen skyldig att kalla till en bolagsstämma (första kontrollstämma) för att lägga fram kontrollbalansräkningen samt att pröva om Bolaget ska gå i likvidation.

The board of directors of the Company has in May 2013 prepared a balance sheet for liquidation purposes in accordance with Chapter 25 Section 13 and 14 of the Swedish Companies Act and caused the Company's auditor to issue a statement thereon. The balance sheet for liquidation purposes evidence that the shareholders' equity in the Company is less than one-half of the registered share capital. As a consequence thereof, the board of directors of the Company is obliged to issue a notice to attend an initial meeting for liquidation purposes in order to present the balance sheet for liquidation purposes to the meeting and for the meeting to determine whether the company shall go into liquidation.

Styrelsens primära förslag – fortsatt drift / The board of directors' primary proposal – continued business operations

Styrelsen föreslår i första hand att Bolaget inte ska gå i likvidation utan driva verksamheten vidare. Det huvudsakliga skälet till styrelsens primära förslag om fortsatt drift är att fastighetsmarknaden i Sankt Petersburg, vilken utgör den huvudsakliga punkten för Rurics kärnverksamhet, fortsätter att växa. Det är styrelsens uppfattning att Ruric har möjlighet att utnyttja denna marknads utvecklingspotential till sin fördel.

The board of directors' primary proposal is that the Company should not go into liquidation but continue its business operations. The key grounds for the primary proposal are that the Saint-Petersburg real estate market, which is the venue for Ruric's core business, continues to grow. It is the board of directors' view that there is considerable unrealized development potential in its real estate projects in that market.

Vidare har Bolaget den 4 juni 2013 nått en överenskommelse (den ”**Överenskommelsen**”) med en obligationsinnehavarkommitté om en omstrukturering (”**Omstruktureringen**”) av Bolagets obligationslån med ISIN SE0003045848 och ett totalt utestående kapitalbelopp om SEK 619,750,000.

*On 4 June 2013, the Company reached an agreement (the “**Term Sheet**”) with a committee representing the bondholders, on the main terms of the restructuring (the “**Restructuring**”) of the Company's existing bond loan with ISIN SE0003045848 and with a total outstanding capital amount of SEK 619,750,000.*

Det är styrelsens uppfattning att Överenskommelsen om Omstruktureringen har goda förutsättningar att lyckas om den får aktieägarnas stöd. Styrelsen har därtill bland annat vidtagit åtgärder för att reducera Bolagets kostnader, särskilt avseende underhålls- och servicekostnader för Bolagets kontorsfastigheter.

Based on the Term Sheet, it is the Board's firm belief that, with the support of the shareholders, the Restructuring is likely to be successful. In addition to this, the board of directors has taken active steps to reduce the Company's expenses, in particular in relation to maintenance and service costs for the Company's business centres.

Styrelsens sekundära förslag – likvidation / The board of directors' secondary proposal - liquidation

Styrelsen är trots det primära förslaget att driva verksamheten vidare skyldig enligt aktiebolagslagen att upprätta ett fullständigt förslag till beslut om likvidation att föreläggas bolagsstämman. I anledning därav föreslår styrelsen, under förutsättning att förevarande bolagsstämma inte beslutar att Bolaget skall driva verksamheten vidare, i andra hand att bolagsstämma beslutar att Bolaget skall gå i likvidation.

The board of directors is notwithstanding its primary proposal to continue business operations required pursuant to the Swedish Companies Act to establish a complete proposal for a decision on liquidation to be presented to the initial meeting for liquidation purposes. Accordingly, and under the assumption that the initial meeting for liquidation purposes does not determine to continue business operations, the board of directors present, as a secondary proposal, that the Company shall enter into liquidation.

För den händelse bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens sekundära förslag att Bolaget ska träda i likvidation, föreslås beslutet gälla från den dag då likvidationen registreras hos Bolagsverket. Skälet för styrelsens sekundära förslag är att Bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet enligt den av styrelsen upprättade kontrollbalansräkningen. Skifteslikviden beräknas försiktighetsvis uppgå till 0 kronor. Dagen för skifte av Bolagets behållna tillgångar, om några, beräknas kunna infalla omkring 1 december 2013. Styrelsen saknar förslag till likvidator.

In the event that the initial meeting for liquidation purposes votes in favour of the board of directors' secondary proposal, the board of directors suggests that the liquidation of the Company shall be effective from the date when the liquidation is registered with the Swedish Companies Registration Office. The reason for the board of directors' secondary proposal is that the shareholders' equity in the Company is less than one-half of the registered share capital as evidenced by the balance sheet for liquidation purposes. The distribution of proceeds is conservatively estimated to amount to SEK 0. The date of the distribution of the Company's remaining assets, if any, is expected to occur on or about 1 December 2013. The board of directors has no proposal for liquidator.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. *The shareholders are reminded of their right to request information in accordance with Chapter 7 Section 32 of the Swedish Companies Act.*

Styrelsens fullständiga förslag till beslut, kontrollbalansräkning, revisorns yttrande över kontrollbalansräkningen samt handlingar enligt 25 kap. 4 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets kontor på Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 Stockholm, fr.o.m. två veckor före stämman. Samtliga ovanstående handlingar kommer även att framläggas på stämman och skickas även ut till de aktieägare som begär så och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida www.ruric.com. *The board of directors' complete proposal, the balance sheet for liquidation purposes, the auditor's statement on the balance sheet for liquidation purposes and documents in accordance with Chapter 25 Section 4 of the Swedish Companies Act will be held available at the Company's offices on Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 in Stockholm during two (2) weeks prior to the shareholders' meeting. All of the abovementioned documents will also be presented at the shareholders' meeting and be sent to shareholders' that so requests and states their address. The documents will also be held available at the Company's website www.ruric.com.*

Stockholm i juni 2013 / *Stockholm in June 2013*

Styrelsen / *The board of directors*

For additional information:

Tatiana Ottestig, CEO
Tel.: +7 (812) 309-78-95
E-mail: tottestig@ruric.com
Web: www.ruric.com

About company:

RURIC AB (Russian Real Estate Investment Company AB (publ) (reg. no. 556653-9705) (registered offices at Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 Stockholm)) is a company with Swedish capital, operating in St. Petersburg commercial real estate market since 2004.

The company is dealing with the investment projects coordination, local and national market approach consulting, valuation and property trust services. Real estate portfolio construction and management services are also included.

RURIC's Certified Advisor at First North is Erik Penser Bankaktiebolag