

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

PROTOKOLL fört vid årsstämma i
Petrosibir AB (publ), 556468-1491, den
24 maj 2016 kl. 10.00–11:35 i Summit T-
House, Engelbrektsplan 1, i Stockholm.

MINUTES kept at the annual general
meeting of Petrosibir AB (publ), 556468-
1491, on 24 May 2016 at 10.00–11:35 a.m.
in Summit T-House, Engelbrektsplan 1, in
Stockholm.

§ 1

Stämman öppnades av advokaten Carl Westerberg från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå på uppdrag av styrelsen.

The general meeting was declared open by Carl Westerberg, attorney at law from Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, who had been appointed by the Board of Directors to open the meeting.

§ 2

Valdes Carl Westerberg till ordförande vid bolagsstämman. Antecknades att det uppdragits åt advokaten Leo Lee från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå att föra protokollet vid stämman.

Carl Westerberg was appointed chairman of the general meeting. It was noted that Leo Lee, attorney at law from Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, had been instructed to keep the minutes at the meeting.

Antecknades vidare att ingen stämmodeltagare invände mot att personuppgifter togs till protokollet.

It was further noted that no participants at the general meeting objected to that personal data was included in the minutes.

§ 3

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders, representatives and assistants present at the general meeting, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.

Beslöts godkänna att vid bolagsstämman närvarande gäster hade rätt att närvara på bolagsstämman, dock utan att ha någon rösträtt eller rätt att yttra sig.

It was resolved that guests attending the general meeting had a right to attend the general meeting, but without any voting right or right to speak.

§ 4

Valdes Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Per Lundin from the Swedish Shareholders' Association was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the general meeting.

§ 5

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 26 april 2016 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 26 april 2016 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 26 april 2016. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening today's meeting had been published in accordance with the articles of association in the Swedish Official Gazette on 26 April 2016 and made available on the company's website as from 26 April 2016 and that information about the notice had been published in Svenska Dagbladet on 26 April 2016. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

§ 6

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för bolagsstämman.

The proposed agenda in the notice convening the general meeting was approved as the agenda for the general meeting.

§ 7

Den verkställande direktören redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2015. Därefter besvarade den verkställande direktören och Richard Cowie, föreslagen som styrelseledamot och styrelsens ordförande, frågor från aktieägarna, däribland av Per Lundin, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

The CEO presented the company's operations during the financial year 2015. Thereafter, the CEO and Richard Cowie, proposed member and Chairman of the Board of Directors, answered questions from the shareholders, including Per Lundin, representing the Swedish Shareholders' Association.

Framlades bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2015.

The company's annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 1 January–31 December 2015 were presented.

Auktoriserade revisorn Per Hedström, representerande bolagets revisor Ernst & Young AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised auditor Per Hedström, representing the company's auditor Ernst & Young AB, gave a general report on how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company and the group, respectively.

Antecknades att handlingarna har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 29 april 2016 och har översänts till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgängliga på stämman.

It was noted that the documents have been available at the company's offices and on its website as from 29 April 2016 and been sent to shareholders who had so requested and also been available at the general meeting.

Beslöts att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

It was resolved that the annual report and the consolidated annual report, including the auditors' report and the auditors' group report, had been duly presented.

§ 8

Beslöts att fastställa resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna för perioden 1 januari–31 december 2015.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet and the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet for the period 1 January–31 December 2015.

§ 9

Styrelsens förslag till resultatdisposition presenterades.

The Board of Directors' proposal for the appropriation of results was presented.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att de till förfogande stående vinstmedlen balanseras i ny räkning.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal that the company's retained profits are carried forward.

§ 10

Beslöts att bevilja envar av följande befattningshavare ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015: styrelseledamöterna Björn Lindström, Hans Berggren, David Sturt, Sven-Erik Zachrisson och Dmitry Zubatyuk, de före detta styrelseledamöterna Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Richard N. Edgar, Freddie Linder och Cheddi Liljeström samt den före detta verkställande direktören Robert Karlsson.

It was resolved to grant the following persons discharge from liability for their management of the company's business during the financial year 2015: the members of the

Board of Directors Björn Lindström, Hans Berggren, David Sturt, Sven-Erik Zachrisson and Dmitry Zubatyuk, the former members Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Richard N. Edgar, Freddie Linder and Cheddi Liljeström as well as the former CEO Robert Karlsson.

Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund, representerande sex aktier av serie B, och Joel Kaufman, representerande 132 aktier av serie B, röstat mot beslutet om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna Björn Lindström, Hans Berggren och Dmitry Zubatyuk samt de före detta styrelseledamöterna Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Richard N. Edgar, Freddie Linder och Cheddi Liljeström.

It was noted that the Swedish Shareholders' Association, representing six shares of series B, and Joel Kaufman, representing 132 shares of series B, had voted against the resolution to grant the current members of the Board of Directors Björn Lindström, Hans Berggren and Dmitry Zubatyuk as well as the former members Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Richard N. Edgar, Freddie Linder and Cheddi Liljeström discharge from liability.

Noterades vidare att ingen av styrelsens ledamöter deltagit i ovan nämnda beslut.
It was further noted that none of the members of the Board of Directors had participated in the above resolution.

Framställde Sveriges Aktiesparares Riksförbund förslag om att utse en särskild granskare enligt 10 kap. aktiebolagslagen för att granska bolagets transaktioner med Petrogrand AB.

The Swedish Shareholders' Association presented its proposal to appoint a special examiner in accordance with Chapter 10 of the Swedish Companies Act to examine the company's transactions with Petrogrand AB.

Avslogs Sveriges Aktiesparares Riksförbund förslag om att utse en särskild granskare då förslaget inte biträtts av aktieägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget eller minst en tredjedel av de aktier som var företrädda vid stämman.

The Swedish Shareholders' Association's proposal to appoint a special examiner was rejected as the proposal was not supported by shareholders of at least one-tenth of all shares in the company or at least one-third of the shares represented at the meeting.

§ 11

Redogjorde Alexander Ulanovsky, i sin egenskap av valberednings ordförande, för valberedningens arbete under verksamhetsåret. Redogjorde Alexander Ulanovsky vidare för valberedningens förslag till beslut om antal styrelseledamöter samt revisorer, om arvode åt styrelsen och revisor, val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt val av revisor, Bilaga 2.

Alexander Ulanovsky, in his capacity as the chairman of the nomination committee, presented the nomination committee's work during the financial year. Alexander Ulanovsky

presented further the nomination committee's proposal on the number of members of the Board of Directors and auditors, the fees for the Board of Directors and the auditor, the election of members and Chairman of the Board of Directors as well as the election of the auditor, Appendix 2.

Upplystes om bland annat de nya styrelseledamöternas, Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev och Nikolay Millionshikov, uppdrag i andra företag. *Information regarding the new member' of the Board of Directors, Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev and Nikolay Millionshikov, appointments held in other companies was presented.*

Därefter besvarade Richard Cowie och Timofey Kotenev frågor från aktieägarna. *Thereafter, Richard Cowie and Timofey Kotenev answered questions from the shareholders.*

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor. *It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the Board of Directors shall consist of five members with no deputy members and that the company shall have one auditor.*

§ 12

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med sammanlagt 540 000 för tiden intill slutet av nästa årsstämma, varav 180 000 kronor till styrelsens ordförande och 120 000 kronor till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the fees for the Board of Directors shall amount to SEK 540,000 in the aggregate, of which SEK 180,000 shall be paid to the Chairman and SEK 120,000 to each of the other members who are not employed by the company.

Beslöts vidare i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna ska utgå enligt av styrelsen godkänd löpande räkning.

It was further resolved in accordance with the nomination committee's proposal that the fees to the auditor shall be paid on account approved by the Board of Directors.

§ 13

Noterades att stämman har att välja fem ordinarie styrelseledamöter och att valberedningen föreslagit omval av David Sturt samt nyval av Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev och Nikolay Millionshikov.

It was noted that the meeting had to elect five ordinary members of the Board of Directors and that the nomination committee had proposed to re-elect David Sturt as well as to elect Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev and Nikolay Millionshikov as new members of the Board of Directors.

Omvaldes för tiden intill slutet av nästa årsstämma David Sturt till ordinarie styrelseledamot. Nyvaldes för tiden intill slutet av nästa årsstämma Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev och Nikolay Millionshikov till ordinarie styrelseledamöter. Beslöts att utse Richard Cowie till styrelsens ordförande.

David Sturt was re-elected as a member of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting. Richard Cowie, Stefano Germani, Timofey Kotenev and Nikolay Millionshikov were elected as new members of the Board of Directors for the period until the end of the next annual general meeting. It was resolved to appoint Richard Cowie as the Chairman of the Board of Directors.

Valdes vidare KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Mats Kåvik kommer att vara huvudansvarig revisor. *KPMG AB was further elected as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that Mats Kåvik will be the auditor-in-charge.*

§ 14

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 3.

The Board of Directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives was presented, Appendix 3.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal on guidelines for remuneration to senior executives.

§ 15

Framlades valberedningens förslag till principer för inrättande av valberedning, Bilaga 4.

The nomination committee's proposal on principles for establishing a nomination committee was presented, Appendix 4.

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag till principer för inrättande av valberedning.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal on principles for establishing a nomination committee.

§ 16

Antecknades att inga övriga frågor anmälts i behörig ordning.

It was noted that no other matters had been duly notified.

§ 17

Förklarades stämman avslutad.

The annual general meeting was declared closed.

* * *

Vid protokollet/*at the minutes*:

Leo Lee

Justerat/*verified*:

Carl Westerberg

Per Lundin