

N.B: The English text is an in house translation for information purposes only.

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Petrosibir AB (publ), org. nr 556468-1491, den 19 januari 2010 kl. 10.30, Hovslagargatan 5 B i Stockholm

Minutes recorded at the Extraordinary General Meeting of shareholders of Petrosibir AB (publ), corp. reg. Nr 556468-1491, held 19 January 2010 at 10.30 am at Hovslagargatan 5 B in Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **Bilaga 1**, med angivande av antal aktier och röster för envar röstberättigad.

Present: *Shareholders present according to list in **Annex 1**, including number of shares and votes per each and every shareholder entitled to vote.*

§ 1

Styrelsens ordförande Per Höjgård öppnade stämman och hälsade aktieägarna välkomna. Beslutades att välja Per Höjgård att som ordförande leda dagens stämma.

Antecknades att det uppdragits till advokat Erik Nerpin att föra protokoll vid stämman.

The Meeting was opened by the Chairman of the Board, Per Höjgård, who welcomed the shareholders to the Meeting. Per Höjgård was appointed Chairman of the Meeting to lead the Meeting.

It was noted that Erik Nerpin, advokat, had been appointed to serve as Secretary of the Meeting.

§ 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present at the Meeting, Annex 1, was approved as voting register for the Meeting.

§ 3

Till justeringsman att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Per Lundin, Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

Per Lundin, the Swedish Shareholders' Association, was appointed to approve the minutes of the Meeting together with the Chairman.

§ 4

Erik Nerpin upplyste om att kallelse enligt § 10 i bolagsordningen varit införd i Svenska Dagbladet och i Post- och Inrikes Tidningar den 18 december 2009, varefter det konstaterades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

Erik Nerpin informed that the notice to the Meeting had been published in Svenska Dagbladet and in the Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) on 18 December 2009, in accordance with § 10 of the Articles of Association, where after it was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 5

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för stämman.

*The agenda for the Meeting, as proposed by the Board of Directors and as included in the notice, **Annex 2**, was approved.*

§ 6

Redogjorde ordföranden för styrelsens förslag till ny bolagsordning.

Beslutades att anta ny bolagsordning i enlighet med **Bilaga 3**. Antecknades att beslutet var enhälligt.

The Chairman presented the Board of Directors' proposal to adopt new articles of association.

*It was resolved to adopt new articles of association in accordance with **Annex 3**. It was noted that the resolution was made unanimously.*

§ 7

Redogjorde ordföranden för valberedningens förslag till nya styrelseledamöter och styrelsearvode till föreslagna ledamöter.

Redogjorde de föreslagna ledamöterna för sin utbildning, tidigare erfarenheter och övriga uppdrag.

Beslutades att välja Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Bruce D. Hirsche till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Antecknades att Robert Karlsson utträder som styrelseledamot.

Antecknades att styrelsen således består av Per Höjgård (ordförande), Ulf Cederin, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Bruce D. Hirsche.

Beslutades att envar av de nya styrelseledamöterna skall erhålla ett årligt styrelsearvode om 75 000 SEK (proportionerligt reducerat i förhållande till uppdragets längd) med undantag för Zenon Potoczny eftersom denne är anställd i bolaget.

The Chairman presented the nomination committee's proposals for new members of the Board of Directors and remuneration to the proposed members.

The proposed members gave a presentation in regard of their education, experiences and other assignments.

It was resolved to elect Richard N. Edgar, Zenon Potoczny and Bruce D. Hirsche as members of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting.

It was noted that Robert Karlsson resigned as member of the Board of Directors.

It was noted that the Board of Directors consequently consists of Per Höjgård (Chairman of the Board of Directors), Ulf Cederin, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Bruce D. Hirsche.

It was resolved that each of the new members of the Board of Directors shall receive an annual remuneration of SEK 75,000 (proportionally reduced in relation to the length of their service), with the exception of Zenon Potoczny who is employed by the company.

§ 8

Framlades aktieägares förslag om en utökning av nuvarande optionsprogram genom en emission av teckningsoptioner i två program riktade till ~~de~~ Richard N. Edgar och Zenon Potoczny (program 1), ~~de~~ Joakim Hedlund (program 2), jämte styrelsens redogörelse samt övriga villkor för teckningsoptionerna i enlighet med **Bilagorna 4, 5 och 6**.

Beslutades om en emission av teckningsoptioner enligt Bilaga 5 och övriga villkor enligt Bilaga 6 såvitt avser Richard N. Edgar och Zenon Potoczny, vilka båda valts till styrelseledamöter vid denna stämma.

Beslutades om en emission av teckningsoptioner enligt Bilaga 5 och övriga villkor enligt Bilaga 6 såvitt avser Joakim Hedlund.

Antecknades att Per Lundin, Sveriges Aktiesparares Riskförbund, röstade nej till förslagen. Antecknades att besluten fattats med erforderlig majoritet, dvs. med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

*Was presented the proposal of certain shareholders to increase the current share option program by an issue of share options in two programmes to Richard N. Edgar and Zenon Potoczny (programme 1) and to Joakim Hedlund (programme 2), together with the Board of Directors' report and the general terms and conditions for the share options in accordance with **Annexes 4, 5 and 6**.*

It was resolved to issue share options in accordance with Annex 5 and the general terms and conditions in accordance with Annex 6 as regards Richard N. Edgar och Zenon Potoczny, who were elected as members of the Board of Directors on this Meeting.

It was resolved to issue share options in accordance with Annex 5 and the general terms and conditions in accordance with Annex 6 as regards Joakim Hedlund.

It was noted that Per Lundin, the Swedish Shareholders' Association, voted no to the proposals. It was noted that the resolutions were made with the required majority, i.e. at least nine-tenths of each of the votes cast as well as the shares represented at the Meeting.

§ 9

Redogjorde ordföranden för styrelsens, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslut den 4 december 2009 om att genomföra en emission av konvertibla skuldebrev riktad till vissa investerare om nominellt cirka 30 miljoner SEK. Konvertibeln förfaller till betalning den 31 december 2011 och löper med årlig ränta om 8 procent. Konverteringskursen är 60 öre per aktie under första året och 70 öre per aktie under det andra året.

Beslutades att i enlighet med 16 kap. aktiebolagslagen godkänna styrelsens beslut såvitt avser emissionen i den del den riktas till Alpcot Capital Management Ltd (nominellt 600 000 SEK), Corso Holding (nominellt 4 980 000 SEK) och Katre Saard (nominellt 600 000 SEK).

Antecknades att beslutet var enhälligt.

The Chairman presented the Board of Directors' resolution of 4 December 2009, authorized by the Shareholders' General Meeting, to issue convertible notes to certain investors of approximately SEK 30 million. The convertible notes fall due on 31 December 2011 and run at an annual rate of 8 percent. The conversion price is SEK 0.60 during the first year and SEK 0.70 during the second year.

In accordance with Chapter 16 of the Swedish Companies Act, it was resolved to ratify the resolution of the Board of Directors to issue convertible notes in so far as the issue is directed at Alpcot Capital Management Ltd (SEK 600,000 nominal), Corso Holding (SEK 4,980,000 nominal) and Katre Saard (SEK 600,000 nominal).

Was noted that the resolution was made unanimously.

§ 10

Förklarade ordföranden stämman avslutad.
The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

Erik Nerpin

Justeras:
Approved:

Per Höjgård

Per Lundin
