

Protokoll fört vid årsstämma i PetroGrand AB (publ), org. nr. 556615-2350, kl. 10.00 den 14 juni 2019 i Stockholm.

Minutes of meeting recorded at the annual general meeting of PetroGrand AB (publ), reg. no. 556615-2350, at 10 a.m. on 14 June 2019 held in Stockholm.

1 ÖPPNANDE AV STÄMMAN OCH VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN / OPENING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING AND ELECTION OF CHAIRMAN OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Stämman öppnades av advokat Tor Dunér, i enlighet med styrelsens förslag.

The meeting was declared opened by Tor Dunér, attorney at law, in accordance with the board's proposal.

Advokat Tor Dunér utsågs till ordförande vid stämman. Ordföranden utsåg jur. kand. Nejra Poljo till protokollförare.

It was resolved that Attorney at law Tor Dunér be appointed Chairman of the general meeting. The Chairman appointed Nejra Poljo L.L.M. as keeper of the minutes.

2 UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD / DRAWING UP AND APPROVAL OF THE VOTING LIST

Förteckning över närvarande aktieägare, bilaga 1, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid stämman. Av bilaga 1 framgår vilka aktieägare som företräds genom fullmakt. Vidare framgår övriga närvarande. De övriga närvarande medgavs närvara.

The attached list of present shareholders, appendix 1, was approved as the register of voters at the general meeting. Appendix 1 indicates which shareholders that are represented by proxy. Furthermore, others present are also indicated and were allowed to be present at the meeting

3 GODKÄNNANDE AV DAGORDNING / APPROVAL OF THE AGENDA

Stämman beslutade att godkänna det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, bilaga 2.

It was resolved to approve the agenda included in the notice to the general meeting, appendix 2.

4 VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN / ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO APPROVE THE MINUTES

Rutger Smith, ombud för Per Lundin, utsågs att jämte ordförande justera protokollet.

Rutger Smith, representative of Per Lundin, was appointed to jointly with the chairman attest the minutes.

**5 PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD /
DETERMINATION AS TO WHETHER THE ANNUAL GENERAL MEETING HAS BEEN
DULY CONVENED**

Sedan det upplysts att kallelse till stämman publicerats i Post- och Inrikes Tidningar och funnits publicerad på bolagets hemsida den 17 maj 2019, samt att annons att kallelse skett införts i Svenska Dagbladet samma dag, antecknades att stämman fann sig behörigen sammankallad.

With the information that the notice to the general meeting was published in Post- och Inrikes Tidningar and on the company website on 17 May 2019, and having been advertised on the same day in Svenska Dagbladet that such notice had been made, it was declared that a quorum was present.

**6 VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANFÖRANDE / REPORT BY THE MANAGING
DIRECTOR**

Bolagets verkställande direktör höll ett anförande varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The company's managing director held a presentation after which the shareholders were given the opportunity to ask questions.

**7 FRAMLÄGGANDE AV ÅRSREDOVISNING OCH REVISIONSBERÄTTELSE, SAMT
KONCERNREDOVISNING OCH KONCERNREVISIONSBERÄTTELSE /
PRESENTATION OF THE ANNUAL REPORT AND THE AUDITOR'S REPORT AS
WELL AS OF THE CONSOLIDATED ACCOUNTS AND THE AUDITOR'S REPORT FOR
THE GROUP**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 framlades varefter aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

The annual report and the auditor's report as well as the group report and the auditor's report thereto with respect to the financial year 2018 were submitted after which the shareholders were given the opportunity to ask questions.

Auktoriserade huvudansvarige revisorn Ragnar Santesson, representerande bolagets revisor Winthers Revisionsbyrå AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised principal auditor Ragnar Santesson, representing the company's auditor Winthers Revisionsbyrå 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.

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 BESLUT OM / RESOLUTIONS REGARDING

A FASTSTÄLLANDE AV RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING, SAMT KONCERNRESULTATRÄKNING OCH KONCERNBALANSRÄKNING / APPROVAL OF THE PROFIT AND LOSS ACCOUNT AND THE BALANCE SHEET AS WELL AS OF THE CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT AND THE CONSOLIDATED BALANCE SHEET

Stämman beslutade enhälligt att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för år 2018.

It was unanimously resolved that the profit and loss account and the balance sheet as well as of the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet for the year 2018 be duly adopted.

B RESULTATDISPOSITION / ALLOCATION OF THE COMPANY'S RESULT

Stämman beslutade att årets resultat och det balanserade resultatet, enligt ovan fastställd balansräkning i enlighet med styrelsens förslag skall balanseras i ny räkning.

It was resolved that the annual result and the balance sheet result, as per the balance sheet duly adopted above, be carried over to the new balance sheet.

C ANSVARSFRIHET / DISCHARGE FROM LIABILITY

Ordföranden konstaterade att revisorn i sin revisionsberättelse tillstyrkt att styrelseledamöterna och verkställande direktören beviljas ansvarsfrihet för deras förvaltning under 2018. Stämman beslutade enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det noterades att berörda befattningshavare inte deltog i beslutet.

The Chairman confirmed that the auditor in the auditors' report approved that the directors of the board and the managing director be discharged from liability for their management during 2018. The meeting resolved unanimously to discharge the board of directors and the managing director from liability during the financial year 2018. It was noted that the officers in question did not participate in the resolution.

9 FASTSTÄLLANDE AV ANTALET STYRELSELEDAMÖTER OCH EVENTUELLA STYRELSESUPPLEANTER SAMT AV ANTALET REVISORER OCH EVENTUELLA REVISORSSUPPLEANTER / DETERMINATION OF NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND, IF APPLICABLE, DEPUTY DIRECTORS AND THE NUMBER OF AUDITORS AND ANY DEPUTY AUDITORS

För tiden intill slutet av nästa årsstämma fastställde stämman antalet ordinarie styrelseledamöter till fyra (4).

It was resolved that until the end of the next annual general meeting the number of directors be four (4).

Vidare fastställde stämman antalet revisorer till en.

It was furthermore resolved that the number of auditors be one.

10 FASTSTÄLLANDE AV STYRELSE- OCH REVISORSARVODEN / DETERMINATION OF THE FEES PAYABLE TO THE BOARD OF DIRECTORS AND THE AUDITORS

På förslag av aktieägaren Maxim Korobov, representerande ca 48 % av rösterna i bolaget, beslutades att arvode ska utgå med 134 000 kronor till styrelseordföranden, och med 107 000 kronor till envar av de övriga av årsstämman valda styrelseledamöterna som ej är anställda i Bolaget.

On the proposal of shareholder Maxim Korobov, representing approx. 48 % of the votes in the company, it was resolved that remuneration be paid to the directors of the Board, whereof to the Chairman of the Board SEK 134,000 and to the other directors who are not employed by the Company SEK 107,000.

Förslaget intaget i kallelsen om att utge konsultarvode till styrelseledamot, som ej är verkställande direktör, och som utför specifika insatser för ett avgränsat uppdrag för bolagets räkning, röstades ner.

The proposal in the agenda regarding consultancy fees being payable to a board member, who is not the managing director, and who carries out specific efforts for defined assignment on behalf of the company, was voted down.

Vidare beslutade stämman att arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that the remuneration to the auditors be paid as per invoices approved.

11 VAL AV STYRELSE OCH REVISOR / ELECTION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND AUDITOR

Upplystes om samtliga styrelseledamöternas uppdrag i andra företag.

Information regarding all of the Board of Directors appointments held in other companies was presented.

På förslag av aktieägaren Maxim Korobov, representerande ca 48 % av rösterna i bolaget, beslutades att omvälja styrelseledamoten Pavel Tetyakov samt att till nya

styrelseledamöter välja Gunnar Danielsson, Jesper Sevelin och Stefano Germani. Till styrelsens ordförande valdes Stefano Germani.

On the proposal of shareholder Maxim Korobov, representing approx. 48 % of the votes in the company, it was resolved to reappoint Pavel Tetyakov and to appoint Gunnar Danielsson, Jesper Sevelin and Stefano Germani as directors of the Board. Stefano Germani was appointed Chariman of the Board.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma revisionsbolaget Winthers Revisionsbyrå AB till revisor. Winthers Revisionsbyrå AB har meddelat att Ragnar Santesson kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was resolved that until the end of the next annual general meeting Winthers Revisionsbyrå AB be appointed auditor. Winthers Revisionsbyrå AB has confirmed that Ragnar Santesson will be the principal auditor.

12 STÄMMANS AVSLUTANDE / CLOSING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Sedan det konstaterats att inga övriga ärenden fanns att behandla, förklarade ordföranden stämman avslutad.

There being no further business the Chairman declared the general meeting closed.

Vid protokollet:

Keeper of the minutes:

Justeras:

Attested:

Nejra Poljo

Tor Dunér, ordförande

Justeras:

Attested:

Rutger Smith