

N.B. The English text is an unofficial translation and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i Petrogrand AB (publ), org.nr. 556615-2350, den 28 juni 2016 i Stockholm.

Minutes kept at the annual shareholders' meeting in Petrogrand AB (publ), reg.no. 556615-2350, on June 28, 2016 in Stockholm.

**§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman /
Opening of the meeting and election of chairman of the meeting**

Stämman förklarades öppnad, i enlighet med styrelsens förslag, av advokat Tor Dunér
The meeting was declared opened, in accordance with the board's proposal, by Tor Dunér, attorney at law.

Styrelsen har föreslagit att Tor Dunér väljs till ordförande vid stämman.
The board has suggested that Tor Dunér is elected chairman of the meeting.

Tor Dunér valdes till ordförande vid stämman. Det uppdrogs åt Gabriel Örün att föra protokollet.
Tor Dunér was elected as chairman of the meeting. Gabriel Örün was assigned to keep the minutes of the meeting.

**§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd /
Preparation and approval of voting register**

Röstlängd upprättades och godkändes, Bilaga 1.
The voting register was prepared and approved, Appendix 1.

Beslöts godkänna att vid stämman närvarande gäster hade rätt att närvara på stämman, dock utan någon rösträtt eller rätt att yttra sig.
It was resolved that guests and journalists attending the general meeting had a right to attend the general meeting, but without any right to vote or right to speak.

Beslöts att ingen ljudupptagning eller annan inspelning fick förekomma.
It was resolved that no sound recording or other recording was allowed.

**§ 3. Godkännande av dagordning /
Approval of agenda**

Dagordningen godkändes.
The agenda was approved.

**§ 4. Val av en eller två justerare /
Appointment of one or two persons to attest the minutes**

TO
CO
R

Per Lundin (representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund) utsågs att jämte ordförande justera protokollet.

Per Lundin (representing the Swedish Shareholders' Association) were appointed to jointly with the chairman attest the minutes.

**§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad /
*Determination whether the shareholders' meeting had been duly convened***

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

The shareholder's meeting was declared duly convened.

**§ 6. Verkställande direktörens anförande /
*Presentation 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 group report and the auditor's report with respect thereto***

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015 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 2015 were submitted after which the shareholders were given the opportunity to ask questions.

Michail Sjatkus redogjorde för årsredovisningen.

Michail Sjatkus informed about the annual report.

**§ 8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning m.m. /
*Resolutions regarding adoption of income statement and balance sheet etc.***

Punkt 8a – Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning /

Item 8a – Resolution regarding adoption of income statement and balance sheet and income statement with respect to the group and group balance sheet

Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015.

It was resolved to adopt the income statement and balance sheet as well as the income statement with respect to the group and the group balance sheet for financial year 2015.

Punkt 8b – Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen /

Item 8b – Resolution regarding allocation of the company's financial result in accordance with the adopted balance sheet

Det beslutades att bolagets resultat skulle disponeras i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen innebärande att årets resultat överförs i ny räkning.

It was resolved to allocate the company's financial result in accordance with the board of directors' proposal in the board of directors' report by bringing it forward.

Punkt 8c – Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör för räkenskapsåret 2015

Item 8c – Resolution regarding discharge from liability for the member of the board of directors and the managing director in respect of the financial year 2015

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

It was resolved to discharge the members of the board and the managing director from liability with respect of the financial year 2015.

Det noterades att Per Lundin, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, röstade emot ansvarsfrihet för samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktör.

It was noted that Per Lundin, representing Sveriges Aktiesparares Riksförbund, voted against discharge from liability for all board members and the managing director.

§ 9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter /

Determination of the number of members of the board and, if applicable, deputy members of the board and the numbers of auditors and, if applicable, deputy auditors

Det beslutades att styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, ska bestå av tre (3) ordinarie ledamöter utan suppleanter.

It was resolved that the board of directors shall consist of three (3) ordinary members without deputy members for the period until the end of the next annual general meeting.

Det beslutades att till revisor ska utses ett registrerat revisionsbolag.

It was resolved that a registered accounting firm shall be appointed as auditor.

§ 10. Fastställande av arvode åt styrelse och revisor /

Determination of remuneration to be paid to the board of directors and the auditors

Det beslutades att arvode ska utgå med SEK 100 000 till styrelsens ordförande samt SEK 80 000 till envar av de övriga ledamöterna som ej är anställda i bolaget.

It was resolved that the remuneration shall be SEK 100 000 for the chairman of the board and SEK 80 000 for each of the other board members which are not employed by the company.

Det beslutades vidare att styrelseledamot ska ha rätt att fakturera styrelsearvode genom eget bolag, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, och att ledamot även ska ha rätt att fakturera arvodet i förskott kvartalsvis.

It was further resolved that the board members shall be entitled to invoice their fee through their own companies, provided that such procedure does not incur additional costs for the company, and that the member shall be entitled to invoice their fee in advance quarterly.

Det beslutades att bolagets revisor ska erhålla ersättning enligt godkänd räkning.

It was resolved that the company's auditor shall be paid in accordance with approved invoices.

**§ 11. Val av styrelseledamöter samt av revisorer /
Election of board members and of auditors**

Det beslutades att omvälja styrelseledamöterna Richard Cowie och Alexander Ulanovsky. Vidare beslutades att välja Pavel Tetyakov som styrelseledamot.

It was resolved to re-elect the board members Richard Cowie and Alexander Ulanovsky. Furthermore, it was resolved to elect Pavel Tetyakov as board member.

Det beslutades att Richard Cowie skulle omväljas till styrelsens ordförande.

It was resolved to re-elect Richard Cowie as chairman of the board of directors.

Det beslutades att till revisor välja det registrerade revisionsbolaget Winthers Revisionsbyrå AB, med Ragnar Santesson som huvudansvarig revisor.

It was resolved to elect the registered accounting firm Winthers Revisionsbyrå AB as auditor, with Ragnar Santesson as principal accountant.

**§ 12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare /
Determination on principals regarding remuneration for the management**

Det antecknas att styrelsen föreslog ingen ändring av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som beslutades på årsstämman 2015.

It is noted that the board proposed no change to the principals regarding remuneration for the management as resolved by the AGM 2015.

**§ 13. Avslutande av stämman /
Closing of the shareholders' meeting**

Sedan det konstaterats att någon övrig fråga inte anmälts, förklarades stämman avslutad.


After it was recorded that no other issues had been notified, the meeting was declared closed.

HL

10

60

Vid protokollet:
Keeper of the minutes:



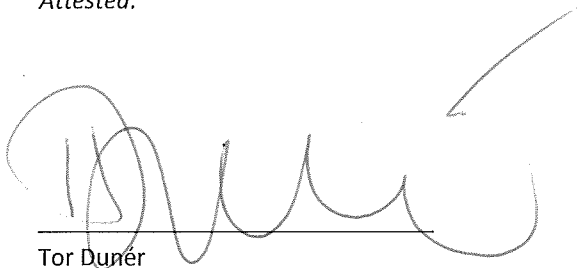
Gabriel Örün

Justeras
Attested:



Per Lundin

Justeras:
Attested:



Tor Dunér