

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 extra bolagsstämma i Petrogrand AB (publ), org. nr. 556615-2350, den 15 februari 2016 i Stockholm.

Minutes kept at the extra shareholders' meeting in Petrogrand AB (publ), reg. nr. 556615-2350, on the 15th February 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 av styrelsens ordförande Cheddi Liljeström.

The meeting was declared opened by the lawyer the chairman of the board of directors Cheddi Liljeström.

Tor Dunér valdes till ordförande vid bolagsstämman. Det uppdrogs åt Saga Wolgers att föra protokollet.

Tor Dunér was elected as chairman of the meeting. It was recorded that Saga Wolgers was 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 bolagsstämman närvarande gäster hade rätt att närvara på bolagsstämman, 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 voting right 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

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 of the meeting.

§ 5 Prövning av om den extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / *Determination whether the extra shareholder's meeting had been duly convened*

Konstaterades att den extra bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.
The extra shareholder's meeting was declared duly convened.

§ 6 Beslut om ändring av bolagsordningen avseende föremålet för bolagets verksamhet / *Resolution on a change of the articles of association with regards to the business of the company*

Styrelsens förslag att ändra bolagsordningen avseende föremålet för bolagets verksamhet i enlighet med Bilaga 2 (endast tillgänglig på svenska) avslogs.
The proposal of change the articles of association with regards to the business of the company in accordance with Appendix 2 (only available in Swedish) and in accordance with the proposal of the board of directors was rejected.

§ 7 Fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter / *Determination of the numbers of members of the board and, if applicable, deputy members of the board of directors*

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.

§ 8 Fastställande av arvode åt styrelse / *Determination of remuneration to be paid to the board of directors*

Det beslutades att årligt arvode ska utgå med SEK 100 000 till styrelsens ordförande och SEK 80 000 till envar utav av de övriga ledamöterna som ej är anställda i bolaget samt i övrigt i enlighet med styrelsens förslag.
It was resolved that the yearly 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 and otherwise in accordance with the proposal of the board of directors.

§ 9 Val av styrelseledamöter, suppleanter (i förekommande fall) och styrelseordförande / *Election of board members, deputy board members (if applicable) and chairman of the board*

Det beslutades att välja Timofey Kotenev, Richard Cowie och Alexander Ulanovskiy som styrelseledamöter.
It was resolved to elect Timofey Kotenev, Richard Cowie and Alexander Ulanovskiy as board members.

Per Lundin, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, lade ned sin röst.
Per Lundin, representing the Swedish Shareholders' Association, put down his vote.

En av aktieägarna, Leo Gillholm, noterade att det var oacceptabelt att informationen om förslaget på styrelseledamöter kommit samma dag som denna extra bolagsstämma och att det önskas att sådan information skickas ut i bättre tid framöver.
One of the shareholders, Leo Gillholm, noted that it was unacceptable that the information about the proposed shareholder was sent out the same day as on the extra shareholder's meeting and that such information will be sent out in better time in the future.

§ 10 **Beslut om a) ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalet och b) minskning av aktiekapitalet / Resolution on a) change of the articles of association with regards to the share capital and b) reduction of the share capital**

Punkt 10 a) – Beslut om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalet / Resolution on change of the articles of association with regards to the share capital

Det beslutades om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapitalet i enlighet med Bilaga 2 (endast tillgänglig på svenska).

It was resolved on a change of the articles of association with regards to the share capital in accordance with Appendix 2 (only available in Swedish).

Punkt 10 b) – Beslut om minskning av aktiekapitalet / Resolution on reduction of the share capital

Det beslutades om minskning av aktiekapitalet i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved on a reduction of the share capital in accordance with the proposal of the board of directors.

Antecknades att Per Lundin, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Johnny Wieweg och Leo Gillholm röstade nej till förslaget.

It was noted that Per Lundin, representing the Swedish Shareholders' Association, Johnny Wieweg and Leo Gillholm voted against the proposal.

Antecknades att besluten under punkt 10 fattats med erforderlig majoritet, dvs. minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid stämman.

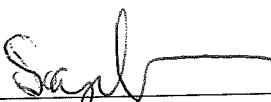
It was noted that the resolutions under section 10 were made with the required majority, i.e. at least two thirds of each of the votes cast as well as the shares represented at the meeting.

§ 11 **Bolagsstämmans avslutande / Closing of the meeting**

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

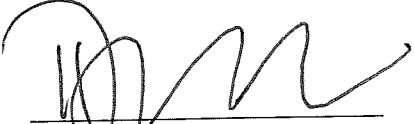
After it was recorded that no other issues had been notified, the meeting was declared closed.

Vid protokollet/*In fidem*:



Saga Wolgers

Justeras/Approved:



Tor Dunér



Per Lundin