

PETROGRAND AB: KOMMUNIKÉ FRÅN ÅRSSTÄMMAN 2011

På årsstämma i PetroGrand AB (publ) ("Bolaget") beslutades idag den 15 juni 2011 i enlighet med styrelsens, och valberedningens förslag om följande.

Bolagsstämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2010. Beslutades att de till årsstämmans förfogade stående medlen om 251 751 000 kronor balanseras i ny räkning samt att ingen utdelning skall lämnas för räkenskapsåret 2010.

Styrelse och VD beviljades ansvarsfrihet för det gångna räkenskapsåret.

Det beslutades att styrelsen skall bestå av 5 styrelseledamöter utan suppleanter. Det beslutades att styrelsearvode för tiden fram till nästa årsstämma skall utgå med totalt 500 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor vardera till övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget. Revisorerna skall arvoderas på löpande räkning. Sven-Erik Zachrisson, Maks Grinfeld, Johan Hessius, Mats Jansson och Arne Helland omvaldes till styrelseledamöter. Sven-Erik Zachrisson utsågs av årsstämman till styrelsens ordförande.

Stämman beslutade vidare i enlighet med valberedningens förslag angående principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2012.

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att införa ett incitamentsprogram 2011/2014 genom att Bolaget genomför en emission av högst 1 030 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska utan ersättning och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma det helägda dotterbolaget Petrogrand Invest AB. Dotterbolaget ska erbjuda befintliga och framtida anställda och/eller ledande befattningshavare i Bolagets koncern att förvärva teckningsoptionerna. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget

Beslutades om ändring av § 6 i bolagsordningen så att Bolaget inte skall ha några suppleanter i styrelsen.

Beslutades om ändring av § 7 avseende kallelse till bolagsstämma, varvid kungörelse skall ske i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Bolagsstämman beslutade slutligen att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier, optioner och/eller konvertibler, som vid fullt utnyttjande får motsvara maximalt 30 procent av aktiekapitalet i Bolaget.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Maks Grinfeld, VD, tel: +46 768 077 614

Sven-Erik Zachrisson, styrelseordförande, tel: +46 8 41 05 45 96

Certified Adviser First North: Mangold Fondkommission AB

Aktsamhetsuppmaning: Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på PetroGrand ABs ("PetroGrand") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller så kallade "forward looking statements" om PetroGrands framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för PetroGrands förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder var i PetroGrand har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) PetroGrands förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) valutakursförändringar, i synnerhet vad avser relationen RUR/USD. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje oljeprospekterings- och oljeproduktionsbolag på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för PetroGrand komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. PetroGrand påtar sig ingen ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.