

PETROGRAND AB: KOMMUNIKÉ FRÅN ÅRSSTÄMMAN 2010

På årsstämma i PetroGrand AB (publ) ("Bolaget") beslutades idag den 21 juni 2010 i enlighet med styrelsens, valberedningens och aktieägares förslag om följande.

Bolagsstämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning för räkenskapsåret 2009, samt att utdelning ska lämnas med 2 öre per aktie med torsdagen den 24 juni 2010 som avstämningsdag för utdelningen.

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 och Mats Janson, omvaldes av årsstämman som styrelseledamöter. Arne Helland nyvaldes till styrelseledamot. 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 2011.

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

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägares förslag att införa ett incitamentsprogram 2010/2013 genom att Bolaget genomför en emission av högst 130 000 000 teckningsoptioner av serie A och högst 81 000 000 teckningsoptioner av serie B. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget före nedanstående sammanläggning av aktier. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska tillkomma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, det helägda dotterbolaget PetroGrand Invest AB utan ersättning. PetroGrand Invest AB ska erbjuda befintliga och framtida anställda, ledande befattningshavare och/eller styrelseledamöter i Bolagets koncern att förvärva teckningsoptionerna.

Beslutades om ändring av § 5 i bolagsordningen avseende antalet aktier i Bolaget samt beslutades om sammanläggning av aktier (omvänd split), 1:100, varvid 100 gamla aktier läggs samman till en (1) ny aktie. Beslutades att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen av aktier, vilken dag dock senast ska vara den 31 augusti 2010.

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

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 s k "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 vari 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.