

Pressmeddelande

18 februari 2008

Kallelse till extra bolagsstämma i West Siberian Resources Ltd.

Kallelse till extra bolagsstämma i West Siberian Resources Ltd. (bolaget) måndagen den 3 mars 2008 klockan 15.00 på Grand Hotell i Stockholm.

Kallelse till innehavare av svenska depåbevis

Rätt att delta på stämman.

Innehavare av svenska depåbevis i bolaget som önskar delta och rösta på den extra bolagsstämman skall dels vara registrerade i det av VPC AB förda registret över direktregistrerade depåbevisinnehavare tisdagen den 26 februari 2008, dels anmäla sin avsikt att delta på bolagsstämman till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") senast samma dag, d.v.s. tisdagen den 26 februari 2008 kl. 17.00.

Endast innehavare av svenska depåbevis som är ägarregistrerade eller rösträttsregistrerade hos VPC AB den 26 februari 2008 har rätt att delta och rösta på bolagsstämman. För att innehavare med förvaltarregistrerade depåbevis genom banks notariatavdelning eller enskild fondförvaltare skall äga rätt att delta på bolagsstämman måste depåbevisinnehavare begära tillfällig ägarregistrering i eget namn, s.k. rösträttsregistrering. Depåbevisinnehavare som önskar sådan omregistrering måste av sin förvaltare begära detta i god tid före tisdagen den 26 februari 2008.

Anmälan om deltagande i bolagsstämman skall ske skriftligen till SEB under adress Issue Department, Special Services, R B6, SEB Group Operations, SE-106 40 Stockholm. Anmälan kan också göras per fax, 08-763 6250 eller med e-post till: TSO Issuedepartment@seb.se. Vid anmälan skall depåbevisinnehavare uppge namn, person/organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal innehavda depåbevis.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande för stämman
2. Upprättande av godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om ökning av högsta tillåtna aktiekapital
7. Beslut om (i) emission av 1 783 540 968 aktier att tecknas av (i) OJSC Alliance Group, (ii) CJSC Investment Company Alliance Capital och (iii) Daumier Investments Limited att fördelas mellan aktietecknarna enligt beslut av styrelsen samt om (ii) att till sagda aktietecknare enligt styrelsens fördelning utge 99 682 500 optioner med en löptid om 42 månader medförande rätt att teckna lika många aktier till en teckningskurs av SEK 6,21 per aktie
8. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier m.m.
9. Övriga ärenden
10. Stämmans avslutande

Styrelsens förslag till beslut

- p.6 Styrelsen föreslår att högsta tillåtna aktiekapital ökas från nuvarande USD 75 miljoner motsvarande 1,5 miljarder aktier till USD 200 miljoner motsvarande 4 miljarder aktier.

- p.7 Genom avtal med i p. 7 angivna aktietecknare avser bolaget förvärva samtliga aktier i OJSC Oil Company Alliance. Enligt det tilltänkta avtalet skall bolaget erlägga betalning för de sålunda förvärvade aktierna genom nyemission av aktier och utgivande av optioner till säljarna enligt vad som föreslås i p. 7. Förvärvet är villkorat bl.a. av att vederbörliga avtal undertecknas samt av bolagsstämman beslut om nyemission. För ytterligare information om förvärvet och villkoren för detta hänvisas till av bolaget framtaget underlag vilket finns tillgängligt såväl på bolagets hemsida, www.westsiberian.com, som vid stämman. Materialet kan beställas av bolaget under adress, West Siberian Resources Ltd, Box 7292, 103 90 Stockholm, Tel 08-613 00 10, E-mail info@westsiberian.com
- p.8 Styrelsen föreslår att bolagsstämman ger styrelsen ett bemyndigande att besluta om nyemission av aktier, konvertibla skuldebrev, skuldebrev såväl utan som i förening med optionsrätt till nyteckning av aktier samt optioner, sammanlagt högst upp till det antal aktier som ryms inom det högsta tillåtna aktiekapitalet. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsstämman bemyndigande skall även omfatta rätt för styrelsen att besluta om apportemission eller att aktie eller annat skall tecknas med kvittningsrätt. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet, att ge styrelsen möjlighet att inom ramen för existerande optionsplan utfärda optioner till nyckelpersoner innebärande rätt till framtida teckning av aktier på förmånliga villkor samt att de emitterade aktierna skall kunna utgöra förvärvsvaluta i samband med förvärv som bolaget kan komma att genomföra. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ävensom framtida teckningskurs skall vara aktiens marknadsvärde vid emissionstillfället eller i förkommande fall utgivandet av optionen.

För giltigt beslut enl. p.8 krävs att detta fattas med 2/3 majoritet av vid stämman avgivna röster.

Stockholm i februari 2008
Styrelsen i West Siberian Resources Ltd

www.westsiberian.com

Besök även www.westsiberian.com

West Siberian Resources Ltd är ett oberoende oljebolag verksamt i Ryssland. Bolagets depåbevis handlas på Stockholmsbörsen under symbolen WSIB.