

Kallelse till årsstämma i Vostok Nafta Investment Ltd

Innehavare av depåbevis avseende aktier i Vostok Nafta Investment Ltd ("**Vostok Nafta**" eller "**Bolaget**") kallas härmed till årsstämma ("**Stämman**") onsdagen den 14 maj 2014 kl. 9.00 i Kreugersalen i Tändstickspalatset, Västra Trädgårdsgatan 15 i Stockholm.

Anmälan m.m.

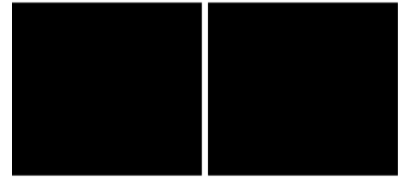
Depåbevisinnehavare som önskar delta i Stämman skall:

- (1) dels vara införd i det av Euroclear Sweden AB förda registret över depåbevisinnehavare torsdagen den 8 maj 2014,
- (2) dels anmäla sig hos Bolaget, senast fredagen den 9 maj 2014 under adress Bolagsstämma, Vostok Nafta, c/o Computershare, Box 610, 182 16 Danderyd, per telefon 08-518 01 552 eller per e-mail stamma2014@vostoknafta.com. Vid anmälan skall uppgift lämnas om namn, person- eller organisationsnummer, adress samt telefonnummer. Om innehavare av depåbevis avser att företrädas av ombud, skall ombudets namn uppges.

Depåbevisinnehavare som avser att låta sig företrädas genom **ombud** ska utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före Stämman insändas per brev till bolaget på ovan angiven adress. Blankett för fullmakt finns att hämta på www.vostoknafta.com.

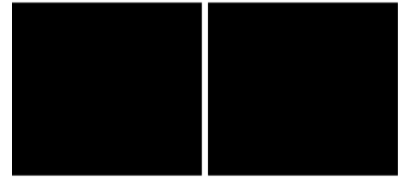
Depåbevisinnehavare som har sina depåbevis förvaltarregistrerade måste begära en **tillfällig rösträttsregistrering** av depåbevisen för att äga rätt att delta i Stämman. Depåbevisinnehavare som önskar sådan registrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före torsdagen den 8 maj 2014.

Röstkort kommer att distribueras till innehavare som anmäler sig enligt ovan och **röstkortet** måste medtas till Stämman.



Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid Stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Fråga om Stämmans behöriga sammankallande.
6. Verkställande direktörens anförande.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning, och
 - (b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer.
10. Fastställande av arvode åt styrelseledamöterna och revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter och revisorer.
12. Beslut om tillsättande av valberedning.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare m.m.
14. Förslag från depåbevisinnehavareom namnändring
15. Stämmans avslutande.



Ordförande vid Stämman (punkt 1)

Valberedningen, bestående av Jonathan Green (Luxor Capital Group LP.), Leif Törnvall (Alecta) och Annika Andersson (Swedbank Robur fonder) föreslår att advokat Bertil Villard utses till ordförande vid Stämman.

Disposition av årets resultat (punkt 8b)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2013.

Val av styrelseledamöter och revisorer m.m. (punkterna 9-11)

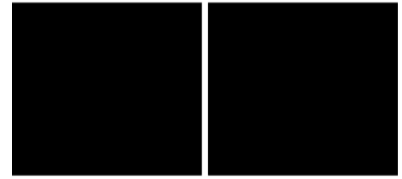
Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av fyra (4) ledamöter utan några suppleanter. Till styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma föreslår valberedningen omval av samtliga ledamöter: Per Brilioth, Lars O Grönstedt, Josh Blachman och Keith Richman. Valberedningen föreslår att Stämman skall utse Lars O Grönstedt till styrelsens ordförande.

Valberedningen föreslår ett oförändrat totalt styrelsearvode om 1 300 000 kronor av vilket 800 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställd i Bolaget. Styrelseledamöter föreslås, i linje med ny aktiemarknadsrättspraxis, tillåtas fakturera styrelsearvodet genom bolag med en summa som är skatteneutral för Bolaget under förutsättning att den styrelseledamot som gör så är ensamt ansvarig för eventuella skattekonsekvenser.

Vidare föreslår valberedningen att Bolagets revisor, det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, omväljs för tiden till slutet av nästa årsstämma och att ersättning skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedning (punkt 12)

Nomineringsprocessen inför årsstämman 2015 föreslås gå till enligt följande: En valberedning skall utses bestående av representanter för de tre största depåbevisinnehavarna i Bolaget. Ägarförhållandena skall baseras på depåbevisinnehavarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i augusti 2014. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras så snart de utsetts, vilket skall ha skett senast sex månader före årsstämman 2015. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts skall

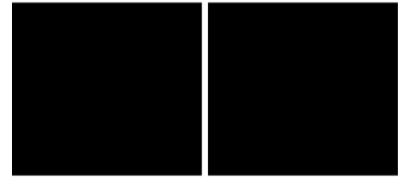


**Registered
office**
Codan Services
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM1108
Bermuda

ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod skall sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen skall utse ordföranden inom sig. Om enighet inte kan uppnås skall till ordförande utses den som företräder den till röstetalet störste depåbevisinnehavaren. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2015: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvodet, (v) förslag till val av revisorer, (vi) förslag till arvode till revisorerna samt (vii) förslag till hur nomineringsprocessen inför årsstämman 2016 skall genomföras.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare m.m. (punkt 13)

Styrelsen föreslår att Stämman godkänner följande principer om ersättningsvillkor m.m. för bolagsledningen. Ersättning till den verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledning skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra personer i Bolagets ledning avses medlemmar av koncernledningen, f.n. två personer utöver verkställande direktören. Den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig. Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den rörliga ersättningen skall i första hand hanteras inom ramen för Bolagets optionsplan och i de fall annan rörlig ersättning kan utgå skall denna vara förenad med en marknadsmässig övre gräns och specificerade resultatmål för Bolaget och/eller befattningshavaren. Uppsägningstiden skall vara tre till sex månader från befattningshavarens sida. Vid uppsägning från Bolaget skall summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 12 månader. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda, eller en kombination därav, med individuell pensionsålder. Förmånsbestämda pensionsförmåner förutsätter intjänande under en förutbestämd anställningstid. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.



**Registered
office**
Codan Services
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM1108
Bermuda

Förslag från depåbevisinnehavare om namnändring (punkt 14)

Depåbevisinnehavaren Arne Svahn har lämnat ett förslag till årsstämman varigenom föreslås att stämman beslutar om att ändra Bolagets namn för att bättre återspegla Bolagets nuvarande verksamhet.

Övrigt

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse finns tillgängliga på Bolagets kontor på Hovslagargatan 5 i Stockholm och på dess webbplats www.vostoknafta.com.

Stockholm i april 2014

Pareto Securities AB

Styrelsen för Vostok Nafta Investment Ltd