

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Crown
Energy AB (publ), org. nr 556804-8598 i
Stockholm den 25 mars 2013**

Närvarande: Enligt förteckning i Bilaga 1, med angivande av antal aktier och antal röster för envar röstberättigad.

- § 1 **Stämmans öppnande**
På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av bolagets verkställande direktör Ulrik Jansson som hälsade aktieägarna välkomna.
- § 2 **Val av ordförande vid stämman**
Beslutades att advokaten Joakim Falkner från Baker & McKenzie Advokatbyrå skulle vara ordförande vid dagens stämma.
- § 3 **Upprättande och godkännande av röstlängd**
Beslutades att godkänna förslaget enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid dagens stämma.
- § 4 **Val av en justeringsmän**
Utsågs Henric Roth till protokollförare vid stämman. Utsågs Per Lundin, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att som justeringsman jämte stämmans ordförande justera protokollet.
- § 5 **Godkännande av dagordningen**
Beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmedeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till stämman.
- § 6 **Fråga om stämman har blivit behörigen sammankallad**
Konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerad på bolagets webbplats den 4 mars 2013 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.
- § 7 a) **Beslut om konvertibelemission med företrädesrätt för aktieägarna**
Efter en VD-presentation framlades styrelsens förslag, Bilaga 2, att emittera högst 6 438 757 konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av Ulrik Jansson.

Godkändes med erforderlig majoritet styrelsens förslag om emission av konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet enär underlaget till beslutet ansågs innehålla för många oklarheter.

§ 7 b) **Beslut om konvertibelemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (option vid överteckning av företrädesemissionen)**
Framlades styrelsens förslag, Bilaga 2, att emittera högst 1 000 000 konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt under förutsättning av och i den utsträckning företrädesemissionen under § 7 a) övertecknas.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av Ulrik Jansson.

Godkändes med erforderlig majoritet styrelsens förslag om emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverade sig mot beslutet enär underlaget till beslutet ansågs innehålla för många oklarheter.

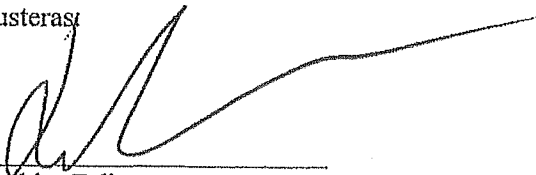
§ 8 **Stämmans avslutande**
Då inget i övrigt förekom förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet:



Henric Roth

Justeras



Joakim Falkner



Per Lundin

ANMÄLNINGSFÖRTECKNING/RÖSTLÄNGD

för extra bolagsstämma i Crown Energy AB, 556804-8598
måndag 25 mars 2013 kl. 10.00

BILAGA 1

AKTIEÄGARE	Förnamn/Bolagsnamn	Ombud/ställföreträdare/ Förnamn biträde	Anmälda aktier/ röster	Närvarande aktier/ röster	Pers.nr/Org.nr	Signatur
USB Investment B.V	-	Ulrik Jansson	15 267 226	15 267 226	004357-8822	
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	-	Per Lundin	2	2	857202-1593	
Totalt anmälda och i aktieboken upptagna			15 267 228	15 267 228		
Totalt närvarande/företrädda aktier				15 267 228		
Totalt antal aktier i bolaget				25 755 030		
Andel företrädda aktier				59,3%		

Gäster/styrelse

Jenny Björk, Crown Energy
Joakim Falkner, Baker & McKenzie
Henric Roth, Baker & McKenzie
Håkan Gustafsson

Styrelsens fullständiga förslag till beslut om emission av högst 7 438 757 konvertibler
The Board of Directors' Complete Proposal regarding Issuance of a maximum of
7,438,757 convertible bonds

(Crown Energy AB (publ), org. nr/reg. no. 556804-8598)

Styrelsen för Crown Energy AB (publ), org. nr. 556804-8598, föreslår att extra bolagsstämma beslutar om emission av högst 6 438 757 konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna, till följd varav bolagets aktiekapital kan öka med maximalt 189 296,47 kronor ("Företrädesemissionen"). Vidare föreslår styrelsen för Crown Energy AB att extra bolagsstämma beslutar om emission av ytterligare högst 1 000 000 konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, under förutsättning av, och i den utsträckning Företrädesemissionen övertecknas, till följd varav bolagets aktiekapital kan öka med maximalt 29 399,54 kronor ("Optionen vid Överteckning").

The board of directors of Crown Energy AB (publ), reg. no. 556804-8598, proposes that the extra general meeting of shareholders resolves to issue a maximum of 6,438,757 convertible bonds with preferential rights for the shareholders, which may result in an increase of the company's share capital of a maximum of SEK 189,296.47 (the "Preferential Rights Issue"). Furthermore, the board of directors of Crown Energy AB (publ) proposes that the extra general meeting of shareholders resolves to issue a maximum of an additional 1,000,000 convertible bonds with deviation from the shareholders preferential rights, under the prerequisite and to the extent the Preferential Rights Issue is over-subscribed for, which may result in an increase of the company's share capital of a maximum of SEK 29,399.54 (the "Option").

Samtliga konvertibler som kan komma att utfärdas ska kunna konverteras till nyttgivna aktier i bolaget.

All the convertible bonds that may be issued shall be possible to convert into new shares of the company.

A. För Företrädesemissionen ska följande villkor gälla:

A. The following terms and conditions shall apply to the Preferential Rights Issue:

1. Bolaget ska uppta lån om nominellt högst 64 387 570 kronor genom emission av konvertibler som medför rätt till konvertering till nya aktier i bolaget.
The company shall raise loans with a nominal value not exceeding SEK 64,358,570 through an issue of convertible bonds, entitling to conversion to new shares of the company.
2. Envar konvertibel ska ha ett nominellt belopp om 10 kronor och därefter hela multiplar därav.
Each convertible bond shall have a nominal value of SEK 10 and thereafter full multiples thereof.
3. Teckningskursen är 10 kronor per konvertibel.
The subscription price is SEK 10 per convertible bond.
4. Lånet ska löpa med 10 procents årlig ränta. Räntan ska erläggas årligen i efterskott vid ränteförfallodagen alternativt på den slutliga förfallodagen för lånet såsom närmare anges i Bilaga 1B.
The loan shall carry an annual interest of 10 percent. Interest shall be paid annually in arrears on the interest payment date or, alternatively, on the maturity date as set out in Exhibit 1B.
5. Konvertiblerna ska erbjudas bolagets aktieägare med företrädesrätt.
The convertible bonds shall be offered to the company's shareholders with preferential right.
6. Teckning av konvertibler ska ske under teckningstiden 10-24 april 2013 genom samtidig kontant betalning. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
The convertible bonds shall be subscribed for during the subscription period, April 10 - April 24,

2013 by payment in cash at the same time. The board of directors shall be entitled to extend the subscription period.

7. Vid full teckning av konvertiblerna i Företrädesemissionen kan bolagets aktiekapital komma att öka med högst 189 296,47 kronor.
Provided the Preferential Rights Issue is fully subscribed for, the company's share capital may increase with not more than SEK 189,296.47.
8. Innehavare av konvertibel ska två gånger årligen under perioderna 1 juni till och med den 30 juni och 1 december till och med 31 december, samt från 1 mars 2016 till och med den 31 mars 2016 äga rätt att begära konvertering till nya aktier i bolaget till en konverteringskurs om 10 kronor. Omräkning av konverteringskursen kan under vissa situationer komma att äga rum.
A holder of a convertible bond shall twice annually during the periods June 1 up to and including June 30 and December 1 up to and including December 31, as well as during the period March 1, 2016 up to and including March 31, 2016, have the right to request conversion to new shares of the company at a strike price of SEK 10 per share. The Strike Price may be recalculated under certain situations.
9. I händelse av att Petroleum Agency SA, i ett slutligt besked, inte ger sitt godkännande till förvärvet av del av licensen Block 2B ska bolaget omedelbart lösa in konvertiblerna till 105 procent av teckningskursen. Vid sådant slutligt besked ska emissionsinstitutet omedelbart verkställa inlösen av konvertiblerna och utbetalning av inlösenbeloppet.
In case Petroleum Agency SA, in a final decision, does not allow the company to complete the acquisition of part of the license Block 2B, the company shall immediately redeem the convertible bonds at 105 per cent of the subscription price. At such final decision, the issuing agent shall immediately redeem the convertible bonds and repay the redemption amount.
10. Aktie som tillkommer genom konvertering medför rätt till utdelning med start från och med sådan avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter den faktiska konverteringsdagen.
A share created through conversion carries the right to dividend commencing from and including such record date for dividend which occurs immediately after the conversion effective date.
11. Villkoren för konvertiblerna framgår av Bilaga 1B.
The terms and conditions for the convertible bonds are set out in Exhibit 1B.
12. Det föreslås att styrelsen bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.
It is proposed that the board of directors is authorised to make such minor adjustments in this resolution that may be required in connection with the registration with the Companies Registration Office.
13. Styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen återfinns i Bilaga 1C respektive Bilaga 1D.
The board of directors' statement and the auditor's statement according to Chapter. 15 § 8 of the Swedish Companies Act are enclosed as Exhibit 1C and Exhibit 1D, respectively.

B. För Optionen ska följande villkor gälla:

B. *The following terms and conditions shall apply to the Option:*

1. Rätt att teckna konvertiblerna under denna Punkt B. ska, under förutsättning av och i den utsträckning Företrädesemissionen under Punkt A. ovan övertecknas, tillkomma de vilka tecknat men inte tilldelats konvertibler i företrädesemissionen. Tilldelning ska i första hand ske till de aktieägare som tecknat konvertibler, med undantag för den krets som upptas i 16 kap aktiebolagslagen, vare sig teckning har skett med eller utan stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda.

The right to subscribe for convertible bonds under this Section B. shall, under the prerequisite and to the extent the Preferential Rights Issue under Section A. is over-subscribed for, be consigned to those who have subscribed for, but not been allocated convertible bonds under the Preferential Rights Issue. Allocation shall in the first instance be made to shareholders who have subscribed for convertible bonds, except for the category set out in Chapter 16 of the Swedish Companies Act, regardless of whether subscription has been made with or without basis of subscription rights. The reason for the deviation from the shareholders' preferential right, in case the Preferential Rights Issue is over-subscribed, is to satisfy a stronger demand than initially expected.

2. Bolaget ska uppta lån om nominellt högst 10 000 000 kronor genom emission av konvertibler som medför rätt till konvertering till nya aktier i bolaget.

The company shall raise loans with a nominal value not exceeding SEK 10,000,000 through an issue of convertible bonds, entitling to conversion to new shares in the company.

3. Vid full teckning av konvertiblerna i Optionen kan bolagets aktiekapital komma att öka med högst 29,399.54 kronor.

Provided the Option is fully subscribed for, the company's share capital may increase with not more than SEK 29,399.54.

4. Teckning ska ske på teckningslista under teckningstiden 10-24 april 2013. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

The convertible bonds shall be subscribed for on a subscription list during the subscription period, April 10 - April 24, 2013. The board of directors shall be entitled to extend the subscription period.

5. Betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning.

Payment for allocated shares shall be paid in cash at the latest three bank days after the issue of a allocation form indicating allocation of shares.

6. Villkoren för Optionen är i övrigt desamma som i Företrädesemissionen.

The terms and conditions of the Option are in all other aspects the same as for the Preferential Rights Issue.

* * * * *