

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna och depåbevisinnehavarna i det i Jersey registrerade bolaget Black Earth Farming Ltd., org. nr. 89973 ("Bolaget"), den 30 maj 2008 kl. 14.00 i Näringslivets Hus (Industrisalen) på Storgatan 19 i Stockholm.

Minutes of an Annual General Meeting of the shareholders and holders of depository receipts in Black Earth Farming Ltd., registered in Jersey under no. 89973 (the "Company"), held on 30 May 2008 at 2:00 pm at Näringslivets Hus (Room: Industrisalen) at Storgatan 19 in Stockholm.

The English text of the minutes is a translation

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier eller depåbevis samt antal röster för envar röstberättigad.

Present: *According to the list in **appendix 1**, with details on the number of shares or depository receipts as well as votes for each of the persons entitled to vote.*

Bolagsstämman öppnades av styrelsens ordförande Per Brilioth som hälsade aktieägarna, depåbevisinnehavarna och gästerna välkomna.

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board Per Brilioth who welcomed the shareholders, the holders of the depository receipts and the guests.

§ 1

Det beslutades att välja advokat Per Nyberg att som ordförande leda dagens stämma. Det antecknades att ordföranden anmodat Carl Axel Morvay att som sekreterare föra dagens protokoll.

It was resolved to elect advokat Per Nyberg as Chairman of the General Meeting. It was noted that the Chairman had asked Carl Axel Morvay to act as secretary of the General Meeting and to keep the minutes.

§ 2

Det beslutades att godkänna förslaget enligt **bilaga 1** såsom röstlängd vid dagens bolagsstämma.

*It was resolved to approve the proposal included in **appendix 1** as the voting list of today's General Meeting.*