

Redogörelse för Maha Energy AB (publ) (“Maha” eller “Bolaget”) valberedningsarbete inför extra bolagsstämma att hållas den 18 september 2023

Årsstämman 2022 har beslutat att valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. Valberedningens sammansättning för 2022/2023 offentliggjordes på Bolagets hemsida den 24 november 2022. Fabio Vassel (styrelsens ordförande), Christer Lindholm (utsedd av Kvalitena AB (publ)), Edwyn Neves (utsedd av Banco BTG Pactual S.A.) och Rodrigo Pires (utsedd av Turmalina Fundo de Investimento em Participações Multistratégia) utsågs till valberedningens ledamöter. Den 7 juli 2023 avgick Christer Lindholm från valberedningen mot bakgrund av att Kvalitena AB (publ) hade avyttrat sitt aktieinnehav i Maha, och den 18 juli 2023 utsågs Luis Araujo, representerande DBO Invest S.A., till ledamot i valberedningen i enlighet med tillämpliga principer för tillsättande av och instruktioner avseende valberedning.

Valberedningen höll sitt konstituerande möte den 20 april 2023 och Edwyn Neves utsågs till valberedningens ordförande.

Valberedningen har följt den arbetsordning som inrättats av valberedningen i enlighet med det beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning som fattades vid årsstämman 2022, och presenterar följande förslag till extra bolagsstämma att hållas den 18 september 2023:

- Ändringar i styrelsesammansättning; och
- Beslut om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter (LTIP 9).

Kjetil Solbraekke har meddelat styrelsen om sin avsikt att avgå från styrelsen och Fabio Vassel har meddelat styrelsen om sin avsikt att avgå som styrelsens ordförande. Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande ändringar i styrelsesammansättningen och styrelsearvoden. Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av sju (7) ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valberedningen föreslår att Kjetil Solbraekke entledigas från styrelsen på egen begäran och att Svein Harald Øygard väljs som ny ordinarie styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma (dvs. i tillägg till resterande nuvarande styrelseledamöter). Valberedningen föreslår vidare att Fabio Vassel entledigas från uppdraget som styrelsens ordförande på egen begäran men kvarstår som ordinarie styrelseledamot och att Paulo Thiago Mendonça väljs till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Paulo Thiago Mendonça, Fabio Vassel och Svein Harald Øygard ska vara berättigade till ersättning (styrelsearvode) enligt beslut som fattades vid årsstämman den 24 maj 2023 (dvs. 415 000 kronor till styrelsens ordförande och 300 000 kronor till de ordinarie styrelseledamöterna att reduceras proportionerligt med hänsyn till att de inte kommer att tjänstgöra som ordförande respektive styrelseledamöter under hela perioden mellan årsstämman den 24 maj 2023 och nästa årsstämma).

Efter förvärvet av DBO 2.0 S.A. (därefter omdöpt till Maha Energy Offshore (Brasil) Ltda.), och för att säkerställa fortsatt utveckling av Mahas verksamhet är valberedningen av åsikten att det är

i samtliga aktieägares bästa intresse att föreslå Paulo Thiago Mendonça som styrelsens ordförande i samband med att han avgår som verkställande direktör och Kjetil Solbraekke ersätter honom som verkställande direktör (villkorat av att extra bolagsstämma beslutar om ändring av styrelsesammansättningen i enlighet med valberedningens förslag).

Svein Harald Øygard (född 1960) har en Cand.Oecon från Oslo universitet, ekonom. Han har arbetat som ekonom på Norges finansdepartement, som sekreterare i kommittén för skattefrågor i Stortinget, ekonomisk rådgivare för Arbeiderpartiet i Norge och därefter vice finansminister i Norge under åren 1990-1994. Efter det började han på McKinsey & Company där han arbetade i 21 år, främst inom olja och gas samt inom finans och industri, bland annat som rådgivare till olje- och gasföretag i Nordsjön, Nordamerika, Mellanöstern, Sydostasien och Västafrika. Han har även varit Country Manager Norway, tillförordnad centralbankschef på Island efter den globala finanskrisen 2008 och som ordförande för verkställighetskommittén vid den isländska bankomstruktureringen. Svein Harald återvände till McKinsey och arbetade som Global Knowledge Leader under åren 2010-2014 och som ansvarig för olja och gas i Latinamerika och var stationerad i Brasilien under åren 2013-2016. Därefter arbetade Svein Harald som Senior Partner inom Corporate Finance på Sparebank1 Markets fram till mitten av 2021. Han sitter för närvarande i flertalet styrelser, inklusive styrelseordförande i Norwegian Air Shuttle sedan rekonstruktionen 2021 och som styrelseordförande i DOF efter rekonstruktionen 2023. Han är även styrelseledamot i TGS-NOPEC. Han satt i styrelsen för Seadrill under den sista fasen av deras rekonstruktion och han sitter även i styrelsen för AGR Petroleum Services. Svein Harald Øygard är norsk medborgare och är bosatt i Norge. Under 2017 var han med och grundade DBO Energy och 2020 var han med och grundade Janeiro Energy, en riskkapitalfond som investerar i företag inom den förnyelsebara sektorn. Svein Harald äger indirekt 2 474 434 aktier i Maha genom sitt investeringsbolag, Energy Investors AS (av vilka 40 000 aktier för närvarande är utlånade), och 7 312 199,33 aktier i Maha indirekt genom ägandet av en tredjedel (1/3) av aktierna i DBO Invest S.A. Han äger även 3 024 406 aktier i Maha sedan slutförandet av DBO-transaktionen. Aktierna som ägs direkt och indirekt genom DBO Invest S.A. har blivit tecknade, fullt betalda och tilldelade men har per dagen för denna kallelse inte registrerats hos Bolagsverket. Betalda tecknade aktier (BTA) har emitterats i syfte att konverteras till aktier efter att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. Svein Harald är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning men inte i förhållande till större aktieägare.

Målsättningen med valberedningens arbete har främst varit att skapa en ändamålsenlig styrelsesammansättning, genom vilken ledamöternas sammanlagda kompetens och erfarenheter skapar en bred bas som passar väl mot Mahas verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt. Styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen innebär en kunnig styrelse med kompetens inom nyckelområden. Valberedningen anser att en bättre könsfördelning bland styrelseledamöterna skulle vara till fördel för Bolaget och därmed att kvinnlig representation i styrelsen vore att önska.

Vidare har valberedningen diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Valberedningen har bedömt att samtliga av de ledamöter som ingår i den styrelsesammansättning som valberedningen föreslår, förutom Paulo Thiago Mendonça, är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning och samtliga, förutom Paulo Thiago Mendonça, Enrique Peña, Fabio Vassel, Halvard Idland och Svein Harald Øygard är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller således gällande krav på oberoende ledamöter.

Sammantaget är det valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsen har den kompetens och de egenskaper som krävs och som är lämpliga för Mahas verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt. En god könsfördelning och övriga kompetenstillskott till styrelsen som beskrivits ovan ska långsiktigt eftersträvas i styrelsesammansättningen.

Slutligen föreslår valberedningen (exklusive Fabio Vassel) att extra bolagsstämma beslutar om ett incitamentsprogram till Bolagets styrelseledamöter genom emission av högst 3 808 410 teckningsoptioner. Valberedningen bedömer att programmet och dess mål är i linje med samtliga aktieägares intressen. Ytterligare information om det föreslagna incitamentsprogrammet finns tillgängligt i kallelse till extra bolagsstämma.

Stockholm i augusti 2023

Valberedning i Maha Energy AB (publ)