

Protokoll fört vid årstämma i Maha Energy AB (publ), org.nr 559018-9543, den 16 juni 2017 kl 15.00-15.50 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler, Sturegatan 10 i Stockholm.
Minutes kept at the annual general meeting in Maha Energy AB (publ), company reg. no. 559018-9543, held on June 16, 2017 at 15.00-15.50 at Setterwalls Advokatbyrå's offices at Sturegatan 10 in Stockholm.

§ 1 Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman / Opening of the general meeting and election of chairman of the meeting

Styrelseordförande Wayne Thomson hälsade alla välkomna. Stämman öppnades av advokat Marcus Nivinger som även valdes till ordförande vid stämman.

The chairman of the board of directors Wayne Thomson welcomed everyone. The general meeting was declared open by Marcus Nivinger, attorney at law. Marcus Nivinger was elected Chairman of the meeting.

Det beslutades att Lars Sundell skulle föra dagens protokoll.

Lars Sundell was elected to keep the minutes from the meeting.

§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

The attached list of shareholders, representatives and assistants present at the general meeting, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.

§ 3 Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda

Dagordningen för stämman godkändes i enlighet med det i kallelsen intagna förslaget.

It was resolved to approve the agenda of the meeting in accordance with the proposal in the notice.

§ 4 Val av en (1) eller två (2) justeringspersoner / Election of one (1) or two (2) persons who shall approve the minutes of the meeting

Det beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en justeringsman. Lars Carnestedt valdes till sådan justeringsman.

It was resolved that the minutes should be confirmed by one person. Lars Carnestedt was elected to confirm the minutes.

§ 5 Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Noterades att kallelsen i enlighet med bolagsordningen annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 12 maj 2017 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 10 maj 2017 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 12 maj 2017. Det konstaterades därefter att stämman blivit i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice convening today's meeting had been inserted into the Official Swedish Gazette on 12 May 2017 and made available in the company's website since 10 May 2017 and that information about the notice had been inserted in Svenska Dagbladet on 12 May 2017. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.

§ 6 VD-presentation / Presentation by the managing director

Verkställande direktören redogjorde för bolagets verksamhet under det gångna räkenskapsåret. I samband härmed besvarades frågor från aktieägarna.

The managing director presented the company's operations during the past financial year. In connection herewith questions from the shareholders were answered.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Submission of the annual report and the auditor's report and the consolidated financial statements and the auditor's report on the group

Antecknades att handlingarna sedan den 4 maj 2017 hade funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och även har översänts till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgängliga på stämman.

It was noted that the documents have been available at the company's offices and on its website since 4 May 2017 and been sent to shareholders who so requested and also been available at the general meeting.

Auktoriserade revisorn Fredrik Jonsson, representerande bolagets revisor Deloitte AB, presenterade bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 1 juli 2015 – 31 december 2016, varefter Fredrik Jonsson besvarade frågor och kommentarer från aktieägarna.

The authorized auditor Fredrik Jonsson, representing the company's auditor Deloitte AB, presented the company's annual report and the auditor's report as well as consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 1 July 2015 – 31 December 2016, where after Fredrik Jonsson answered questions and comments from the shareholders.

Beslutades att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

It was resolved that the annual report and the consolidated annual report, including the auditor's report and the auditor's group report, had been duly presented.

§ 8 Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance sheet and the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet

Det beslutades att fastställa resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna för räkenskapsåret 1 juli 2015 – 31 december 2016.

It was resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet and the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet for the financial year 1 July 2015 – 31 December 2016.

§ 9 Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution in respect of allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bolagets till förfogande stående medel överförs i ny räkning och att det inte sker någon utdelning för det senaste räkenskapsåret.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal that the company's available funds shall be carried forward in new account and that no dividend shall be paid for the last financial year.

§ 10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / Resolution in respect of the members of the board of directors' and the managing director's discharge from liability

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

It was resolved to grant the members of the board of directors and the managing director discharge from liability for their management of the company's business during the financial year.

Antecknades att i beslutet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören.

It was noted that no member of the board of directors or the managing director participated in the resolution.

§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the board of directors and the number of auditors and, where applicable, deputy auditors

Det beslutades att styrelsen ska bestå av fyra (4) ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

It was resolved that the board of directors shall comprise of four (4) ordinary members with no deputy members and that a registered accounting firm shall be elected as auditor.

§ 12 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer / Determination of the fees payable to the members of the board of directors and the auditors

Det beslutades om arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden enligt följande: (i) årligt arvode om 128 315 kronor till styrelseledamöter (utom verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 256 630 kronor till styrelseordföranden; och (iii) för den händelse styrelseledamot enligt styrelsens beslut utför uppgifter som inte ingår i normalt styrelsearbete ska särskild ersättning kunna utgå.

It was resolved that the remuneration to the members of the board of directors and the chairman of the board of directors shall be as follows: (i) annual fees of the members of the board of directors of SEK 128,315 (excluding the managing director); (ii) annual fees of the chairman of the board of directors of SEK 256,630; and (iii) if a member of the board of directors, following a resolution by the board of directors, performs tasks which are outside the regular board work, separate remuneration shall apply.

Det beslutades vidare att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

It was further resolved that remuneration of the company's auditor shall be in accordance with approved invoicing.

§ 13 Val av styrelseledamöter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter / Election of members of the board of directors, auditors and, where applicable, deputy auditors

Det beslutades om omval av Wayne Thomson, Jonas Lindvall och Anders Ehrenblad samt om nyval av Harald Pousette som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma. Det beslutades vidare om omval av Wayne Thomson som styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect Wayne Thomson, Jonas Lindvall och Anders Ehrenblad and to elect Harald Pousette as member of the board of directors for the period until the end of the next annual meeting. It was further resolved, to re-elect Wayne Thompson as the chairman of the board of directors for the period until the end of the next annual meeting.

Det beslutades även om omval av det auktoriserade revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att Deloitte AB meddelat bolaget att auktoriserade revisorn Fredrik Jonsson avses utses som huvudansvarig för revisionen.

It was also resolved to re-elect the authorised public accounting firm Deloitte AB as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that Deloitte AB had announced its intention to appoint the authorized public accountant Fredrik Jonsson as auditor-in-charge.

**§ 14 Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning /
*Resolution regarding principles for the appointment of and instructions regarding a
nomination committee***

Styrelsens framlagda förslag till nomineringsprocess för bestämmande av valberedningen som presenterats i kallelsen och som ska gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman antogs.

The board of director's proposal for the procedures for establishing the nomination committee, that was presented in the notice, and that shall apply until a resolution on a change is resolved by the general meeting was adopted .

**§ 15 Beslut om ändring av bolagsordningen / *Resolution regarding changes to the articles of
association***

Det beslutades enhälligt att anta styrelsens förslag att anta en ny punkt i bolagsordningen (ny punkt 11) med följande lydelse:

"11 § Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Göteborg, Malmö eller Stockholm."

It was unanimously resolved to add a new item in the articles of association (new item 11) in accordance with the proposal of the board of directors as follows:

"11 § Place of shareholders' meeting

The shareholders' meeting shall be held in Göteborg, Malmö or Stockholm."

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

**§ 16 Beslut om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner (LTIP) /
*Resolution regarding an incentive programme and issuance of warrants (LTIP)***

Framlades styrelsens förslag till beslut om ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner.

The board of directors proposal to a resolution on an incentive programme through issuance of warrants was presented.

Det beslutades enhälligt om ett incitamentsprogram och emission av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag som har funnits tillgängligt på bolagets webbplats sedan den 26 maj 2017.

It was unanimously resolved on an incentive program and issue of warrants in accordance with the board of directors' proposal that have been available on the companys website since 26 May 2017.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with the required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

§ 17 Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet / Resolution regarding authorisation for the board of directors to increase the share capital

Framlades styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

The board of directors' proposal to authorise the board of directors to resolve on issuance of new shares, warrants and/or convertibles was presented.

Beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.

In accordance with the proposal of the board of directors it was unanimously resolved to authorise the board of directors to resolve on issuance of new shares, warrants and/or convertible debentures during the period until the next annual general meeting and at one or more occasions.

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting voted in favour of the resolution.

§ 18 Avslutande av stämman / Closing of the meeting

Stämman förklarades avslutad.


The annual general meeting was declared closed.

(Underskrifter följer på nästkommande sida/Signatures on the following page)


[UNDERSKRIFTSSIDA ÅRSSTÄMMOPROTOKOLL MAHA ENERGY AB 2017 /SIGNATURE PAGE MINUTES FROM ANNUAL
GENERAL MEETING MAHA ENERGY AB 2017.]

Vid protokollet / *In fidem*


Justerat / *Approved*



Lars Sundell



Marcus Nivinger



Lars Carnestedt