



Org.nr/Reg. no. 556804-8598

Protokoll från årsstämman med aktieägarna i Crown Energy AB (publ) den 12 maj 2017 kl. 10.00 i Baker & McKenzie advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm  
*Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Crown Energy AB (publ) on 12 Maj 2017 at 10.00 at Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in Stockholm*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

*According to attached voting list, Exhibit A*

## § 1

Pierre-Emmanuel Weil, styrelseordförande, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter årsstämman öppnad.

*Pierre-Emmanuel Weil, chairman of the board of directors, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.*

Advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå utsågs till ordförande på stämman.  
*Joakim Falkner, attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå, was appointed as chairman of the general meeting.*

Årsstämman godkände att ett antal icke anmälda aktieägare och gäster med flera deltog i stämman som åhörare.

*The annual general meeting approved that a number of shareholders who had not duly notified the company of their intention to attend, guests and others, participated in the meeting without voting rights.*

## § 2

Jur. kand. Ian Gulam utsågs som protokollförare.

*Ian Gulam L.L.M. was appointed as keeper of the minutes.*

## § 3

Till stämman var 35 252 201 stamaktier och 0 C-aktier anmälda motsvarande 352 522 010 röster. 35 252 201 stamaktier och 0 C-aktier var representerade vid stämman motsvarande 352 522 010 röster, vilket utgör 27,35 procent av bolagets totala antal röster och 7,73 procent av det totala antalet registrerade aktier.

*35,252,201 ordinary shares and 0 C shares had been registered for the general meeting corresponding to 352,522,010 votes. 35,252,201 ordinary shares and 0 C shares were represented at the general meeting corresponding to 352,522,010 votes, which is 27.35 per cent of the company's total number of votes and 7.73 per cent of the total number of registered shares.*

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

*The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.*

## § 4

Stämman godkände den föreslagna dagordningen.

*The general meeting approved the proposed agenda.*

§ 5

Stämman utsåg aktieägaren Per Lundin, att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

*The general meeting appointed the shareholder Per Lundin, to certify the minutes together with the chairman of the annual general meeting.*

§ 6

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 11 april 2017 och i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2017. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 13 april 2017.

*The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 11 April 2017 and in the Swedish Official Gazette on 13 April 2017. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 13 April 2017.*

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

*It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.*

§ 7

Bolagets verkställande direktör, Andreas Forssell, presenterade bolaget och verksamheten inom Crown Energy-koncernen för räkenskapsåret 2016 samt berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut. Vidare presenterade styrelseledamoten Alan Simonian kortfattat bolagets verksamhet. Styrelseledamoten Yoav Ben Eli presenterade ESI-förvärvet och dess verksamhet. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor, vilka även besvarades av Andreas Forssell och Alan Simonian samt Yoav Ben Eli.

*The company's managing director, Andreas Forssell, presented the company and the business in the Crown Energy group for the financial year 2016 and talked about events that had taken place after the end of the financial year. The director, Alan Simonian, further presented the business of the company. The director, Yoav Ben Eli, presented the acquisition of ESI and its business. The shareholders were invited to ask questions, which were also answered by Andreas Forssell and Alan Simonian as well as Yoav Ben Eli.*

Årsredovisningshandlingarna för 2016 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 21 april 2017 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna och presenterats i sammandrag för stämmodeltagarna av Andreas Forssell.

*The annual report for 2016 has been published on the company's website since 21 April 2017 and has also been available at the company's office. The annual report has consequently been available for the shareholders and been briefly presented to the participants of the general meeting by Andreas Forssell in brief.*

Bolagets huvudansvarige revisor, Bo Lagerström, föredrog revisionsberättelsen i sammandrag och besvarade aktieägarnas frågor.

*The company's responsible auditor, Bo Lagerström, presented the audit report in brief and answered the shareholders questions.*

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2016 konstaterades därmed framlagda.

*The annual report and the audit report as well as the consolidated financial statements and the corresponding audit report for the fiscal year 2016 were thereby presented.*



§ 8

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.*

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

*b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.*

c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades att beslutet var enhälligt. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

*c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the decision was unanimous. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability.*

§ 9

Styrelseordföranden, Pierre-Emmanuel Weil, presenterade samtliga förslag enligt punkterna 9-11 i dagordningen, Bilaga 1.

*The chairman of the board, Pierre-Emmanuel Weil, presented the proposals under items 9-11 in the agenda, Exhibit 1.*

Beslutades, i enlighet med förslag från aktieägare som företräder ca 59,1 procent av samtliga röster i bolaget, att styrelsen ska bestå av fyra styrelseledamöter och inga suppleanter.

*It was resolved, in accordance with a proposal from shareholders representing app. 59.1 per cent of all the votes in the company, that the board of directors shall consist of four directors and no deputy directors.*

Beslutades vidare att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

*It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.*

§ 10

Det beslutades, i enlighet med förslag lämnat av aktieägare som företräder ca 59,1 procent av samtliga röster i bolaget, att ersättning till envar icke anställd styrelseledamot ska utgå med följande belopp:

*It was resolved, in accordance with a proposal shareholders representing app. 59.1 per cent of all the votes in the company, that remuneration shall be paid to each of the non-employed directors in the following amounts:*

- 150 000 kronor till styrelsens ordförande; och
- 75 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna.
- SEK 150,000 to the chairman of the board of directors; and
- SEK 75,000 to each of the other directors of the board.

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

*Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.*

*HR*

## § 11

De styrelseledamöter som föreslogs för omval presenterades kort av styrelseordföranden på uppdrag av stämмоordföranden.

*The directors of the board who were proposed to be re-elected elected were presented briefly the chairman of the board on behalf of the chairman of the annual general meeting.*

Jean Benaim, Yoav Ben Eli, Alan Simonian och Pierre-Emmanuel Weil omvaldes till styrelseledamöter. Pierre-Emmanuel Weil omvaldes till ny styrelseordförande.

*It was resolved to re-elect Jean Benaim, Yoav Ben Eli, Alan Simonian and Pierre-Emmanuel Weil. Pierre-Emmanuel Weil was re-elected as the new chairman of the board of directors.*

Beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Noterades Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Bo Lagerström som huvudansvarig.

*It was also proposed to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB up until the end of the annual general meeting 2018. It was noted that Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced the authorized auditor Bo Lagerström as main responsible auditor.*

## § 12

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare presenterades kort av stämмоordföranden.

*The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was briefly presented by the chairman of the general meeting.*

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

*It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.*

## § 13

Stämмоordföranden presenterade kortfattat styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen avseende bortagande av hembudsförbehåll. Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor till verkställande direktören, vilken även besvarade desamma.

*The chairman of the meeting briefly presented the board of directors proposal regarding amendment of the articles of association with respect to removal of the post sale purchase right. The shareholders were invited to ask questions to the managing director, who answered the same.*

Stämman beslutade att ändra bolagets bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

*The extra general meeting resolved to change the company's articles of association in accordance with the board of directors proposal, Exhibit 3.*

Det noterades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was adopted unanimously.*

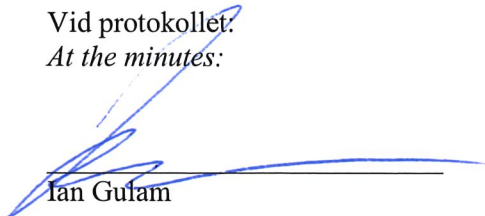
*HR*

§ 14

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

*As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.*

Vid protokollet:  
At the minutes:




Ian Gulam

Justeras:  
Certified:



Joakim Falkner



Per Lundin



Årsstämma i Crown Energy AB, org. nr 556804-8598, 2017-05-12									
Röstlängd									
	Närvarande stamaktier	Röster stamaktier	Stamaktier procent av total på stämman	Närvarande C-Röster C-aktier	C-aktier procent av total på stämman	Antal röster i bolagsstämmoak tiebok	Sida i		
	Närvarande stamaktier	Röster stamaktier	Stamaktier procent av total på stämman	Närvarande C-Röster C-aktier	C-aktier procent av total på stämman	Antal röster i bolagsstämmoak tiebok	Sida i		
Ombud/Ställföreträdare/Biträde									
gm Cheddi Liljeström (firmatecknare)	10 237	102 370	0,03%	-	0,00%	0,03%	2		
Advokat AB Cheddi Liljeström	7 000	70 000	0,02%	-	0,00%	0,02%	2		
Adolfsson, Jan	70 000	700 000	0,20%	-	0,00%	0,20%	3		
Ahlandsberg, Thomas	105 765	1 057 650	0,30%	-	0,00%	0,30%	6		
gm Andreas Forssell (firmatecknare)	44 750	447 500	0,13%	-	0,00%	0,13%	11		
Björk, Jenny	31 500 000	315 000 000	89,36%	-	0,00%	89,36%	15		
Cement Sweden Sarl	43 000	430 000	0,12%	-	0,00%	0,12%	25		
Grimsvik, Stein	40 000	400 000	0,11%	-	0,00%	0,11%	29		
Hedlund, Sture	8 100	81 000	0,02%	-	0,00%	0,02%	47		
Lundin, Per	1 014 690	10 146 900	2,88%	-	0,00%	2,88%	65		
Mangold Fondkommission AB	4 000	40 000	0,01%	-	0,00%	0,01%	65		
Sevelin, Jesper	2 414 896	24 148 960	6,85%	-	0,00%	6,85%	65		
Simonian, Alan									
<b>Summa anmälda och närvarande totalt</b>	<b>35 252 201</b>	<b>352 522 010</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>97%</b>			
Röst per stamaktie	10								
Röst per C-aktie	1								
Antal röster stamaktier vid stämman	352 522 010								
Antal röster C-aktier vid stämman	-								
Totalt antal röster närvarande/företrädda	352 522 010								
Totalt närvarande/företrädda aktier	35 252 201								
Totalt antal stamaktier	92 547 379								
Totalt antal C-aktier	363 401 823								
Totalt antal aktier i bolaget	455 949 202								
Totalt antal röster i bolaget	1 288 875 613								
Andel företrädda aktier vid stämman	7,73%								
Andel företrädda röster vid stämman	27,35%								
<b>Övriga närvarande</b>									
Joakim Falkner, Baker & McKenzie									
Ian Gulam, Baker & McKenzie									
Yoav Ben-Eli, styrelseledamot Crown Energy AB									
Henning Nordenquist, gäst									
Rutger Smit, biträde åt Per Lundin									
Bo Lagerström, PwC									

**Förslag avseende stämmordförande, bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter och styrelsens ordförande i Crown Energy AB (publ) ("Bolaget")**

*Proposal regarding chairman of the annual general meeting, determination of the number of ordinary directors, deputy directors, determination of remuneration to the board of directors and the auditor as well as election of ordinary directors and deputy directors, if any, chairman of the board of directors in Crown Energy AB (publ) (the Company)*

---

**Punkt 1: Val av ordförande vid stämman**

**Item 1: Election of chairman of the general meeting**

Aktieägare företrädande ca 59,1 procent av samtliga röster i Bolaget föreslår att advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå väljs till ordförande vid årsstämman.

*Shareholders representing more than app. 59.1 per cent of all the votes in the Company propose that Joakim Falkner, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå is appointed as chairman of the annual general meeting.*

**Punkterna 9-11: Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter och styrelsens ordförande samt revisorer**

**Items 9-11: Determination of the number of ordinary directors, deputy directors and auditors determination of remuneration to the board of directors and the auditor as well as election of ordinary directors and deputy directors, if any, chairman of the board of directors and auditors**

Aktieägare företrädande ca 59,1 procent av samtliga röster i Bolaget föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter utan styrelsesuppleanter.

*Shareholders representing more than app. 59.1 per cent of all the votes in the Company proposes that the board shall consist of four directors and no deputy directors.*

Vidare föreslås att antalet revisorer ska uppgå till ett registrerat revisionsbolag.

*It is further proposed that the number of auditors shall be one registered audit firm.*

Aktieägare företrädande ca 59,1 procent av samtliga röster i Bolaget föreslår att:

*Shareholders representing more than app. 59.1 per cent of all the votes in the Company propose that:*

- till envar icke anställd styrelseledamot ska styrelsearvode utgå med ett belopp om 150 000 kronor till styrelsens ordförande och med ett belopp om 75 000 kronor till övriga styrelseledamöter; och  
*remuneration to the board of directors shall, for each of the non-employed directors, comprise to an amount of SEK 150,000 to the chairman of the board and to an amount of SEK 75,000 to the other directors; and*
- arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.  
*remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices.*

Aktieägare företrädande ca 59,1 procent av samtliga röster i Bolaget föreslår omval av Jean Benaim, Yoav Ben Eli, Alan Simonian och Pierre-Emmanuel Weil som styrelseledamöter och att Pierre-Emmanuel Weil omväljs som styrelseordförande

*Shareholders representing more than app. 59.1 per cent of all the votes in the Company propose the re-election of Jean Benaim, Yoav Ben Eli, Alan Simonian an Pierre-Emmanuel Weil as directors and*

*that Pierre-Emmanuel Weil is re-elected as chairman of the board.*

Föreslås även omval av registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har anmält auktoriserade revisorn Bo Lagerström som huvudansvarig.

*It is also proposed to re-elect the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB up until the end of the annual general meeting 2018. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB has announced the authorized auditor Bo Lagerström as main responsible auditor.*

Information om de föreslagna ledamöterna finns tillgänglig på Bolagets hemsida och i årsredovisningen för 2016.

*Information on the proposed directors is available at the Company website and in the annual accounts for 2016.*

\* \* \* \* \*



**Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**  
***The board of directors proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives***

---

Styrelsen för Crown Energy AB, org.nr. 556804-8598, ("Bolaget") föreslår att årsstämman beslutar att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Riktlinjerna är i huvudsak oförändrade från förra året.

*The board of directors of Crown Energy AB, reg. no. 556804-8598, (the "Company") proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives. The guidelines are mainly the same as last year.*

Styrelsen ska ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Om sådan avvikelse sker ska information om detta och skälet till avvikelsen redovisas vid närmast följande årsstämma.

*The board of directors shall be entitled to deviate from the guidelines in an individual case if there are special reasons for it. In such event information regarding this and the reason for the deviation shall be presented at the next annual general meeting.*

Lön och övriga förmåner/Salary and other benefits:

Ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska utgöras av en fast, marknadsmässig lön. Eventuella förmåner, ska där de förekommer endast utgöra en begränsad del av ersättningen.

*Remuneration to the managing director and other senior executives shall comprise of a base salary in line with current market practice. Benefits, if any, shall only be a limited part of the remuneration.*

Pension/Pension:

Pensioner till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare ska vara avgiftsbestämda, vilket innebär att intjänandet sker genom moderbolagets årliga premieinbetalningar. Verkställande direktörens pensionsavsättning ska uppgå till 25 % av lönen per år. Pension till övriga ledande befattningshavare ska följa ITP-planen.

*Pensions to the managing director and other senior executives shall consist of a defined contribution which means that accrual is made through the parent Company's yearly premium payments. The managing director's pension contributions shall amount to 25 % of the salary each year. Pension to other senior executives shall follow the ITP plan.*

Avgångsvederlag/Severance payment:

Vid uppsägning från Bolagets sida ska avgångsvederlag till ledande befattningshavare kunna utgå med belopp motsvarande högst 24 månadslöner, inklusive fast lön under uppsägningstiden.

*Upon termination by the Company, severance pay shall be paid to senior executives with an amount corresponding to a maximum of 24 months' salary, including base salary during the notice period.*

Incitamentsprogram/Incentive programs:

Beslut om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare ska fattas av bolagsstämman. Aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska utformas med syfte att uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande befattningshavaren och Bolagets aktieägare. Program som innebär förvärv av aktier ska utformas så att ett eget aktieinnehav i Bolaget främjas. Intjänandeperioden, alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas, ska inte understiga tre år. Styrelseledamöter, som inte samtidigt är anställda i Bolaget, ska inte delta i program riktade till bolagsledningen eller andra anställda. Aktieoptioner ska inte ingå i program riktade till styrelsen.

*Resolutions on share and share-price related incentive programs for senior executives should be resolved by the general meeting. Share and share-price related incentive programs should be designed with the aim of achieving greater community of interest between the participating senior*

*executive and the Company's shareholders. Programs that involve the acquisition of shares shall be designed so that one's own shareholding in the Company is promoted. The vesting period, or the time from the conclusion of the contract until the shares may be acquired, shall not be less than three years. Directors, who are not employed by the Company, shall not participate in programs aimed at management or other employees. Stock options shall not be included in programs directed to the board of directors.*

Ledamots arbete utanför styrelseuppdrag/Work carried out by a director in addition to the board work:

Bolagets styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmissigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen och informeras om på årsstämman.

*The members of the board of directors may in special cases be remunerated for services carried out within their specific area of expertise, which do not constitute board work. For such services, market compensation shall be paid, which is subject to approval by the board and to information at the annual general meeting.*

Den totala summan av ersättning som lämnas eller kommer lämnas direkt eller indirekt av Bolaget till de ledande befattningshavarna är i sin helhet beskrivna i Bolagets koncernredovisning, som offentliggjorts i årsredovisningen för 2016, vilken är tillgänglig på Bolagets hemsida, [www.crownenergy.se](http://www.crownenergy.se).

*The total amount of remuneration granted or to be granted directly or indirectly by the Company to the senior executives is fully described in the consolidated financial accounts of the Company, as disclosed in its annual accounts for 2016 which is available at the Company's website, [www.crownenergy.se](http://www.crownenergy.se).*

\*\*\*\*\*

**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen avseende bortagande av hembudsförbehåll**

***The board of directors proposal regarding amendment of the articles of association with respect to removal of the post purchase right clause***

---

Styrelsen för Crown Energy AB, org.nr 556804-8598, ("Bolaget") föreslår att årsstämman ska besluta att ändra bolagsordningen i Bolaget enligt följande:

*The board of directors of Crown Energy AB, reg. no. 556804-8598, (the "Company") proposes that the annual general meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att bolagsordningens hembudsförbehåll tas bort. Bolagsordningens § 16 tas därmed bort.  
*It is proposed that the post purchase right clause in the articles of association is removed. The articles of association, § 16, will thereby be removed.*
2. Det föreslås även att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.  
*It is also proposed that the board of directors or a person appointed by the board of directors be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

Ny bolagsordning bifogas som Bilaga 3a.

*New articles of association are enclosed, Exhibit 3a.*

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

*A resolution in accordance with this exhibit is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.*

\* \* \* \* \*

# Bolagsordning Crown Energy AB

## *Articles of association Crown Energy AB*

Org. nr/Reg. no. 556804-8598

### **§ 1 Firma / Company name**

Bolagets firma är Crown Energy AB. Bolaget är publikt (publ).

*The name of the company is Crown Energy AB. The company is a public company (publ).*

### **§ 2 Styrelsens säte / Registered office**

Styrelsen har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

*The board of directors has its registered office in Stockholm county, municipality of Stockholm.*

### **§ 3 Verksamhet / Object of the company**

Bolaget ska vara verksam inom olje- och gasindustrin samt fastighetsbranschen, äga och förvalta fast och lös egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

*The company shall carry out business within the oil and gas industry and real estate industry, manage real property and chattels and to conduct activities related to the aforementioned.*

### **§ 4 Aktiekapital / Share capital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 4 277 264 kronor och högst 17 109 056 kronor.

*The share capital shall be at least SEK 4,277,264 and no more than SEK 17,109,056.*

### **§ 5 Antal aktier / Number of shares**

Antalet aktier ska vara lägst 145 487 301 och högst 581 949 204.

*The number of shares shall not be less than 145,487,301 and not more than 581,949,204.*

### **§ 6 Aktieslag / Share classes**

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Antalet aktier av respektive slag får motsvara högst hela antalet aktier i bolaget. Stamaktie medför tio (10) röster och C-aktie medför en (1) röst. C-aktier berättigar inte till vinstutdelning eller del i bolagets tillgångar vid bolagets upplösning.

*Shares may be issued in two classes, ordinary shares and C shares. The number of shares of the respective class may correspond to the full number of shares in the company. Ordinary shares shall entitle to ten (10) votes each, and C shares shall entitle to one (1) vote each. C shares do not entitle to dividends or part of the company's assets upon the company's dissolution.*

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

*Should the company resolve on an issue of new ordinary and class C shares, against other payment than contribution in kind, each holder of ordinary and class C shares has preferential rights to subscribe for new shares of the same class in proportion to the number of shares already held by such holder (primary preferential rights). Shares not subscribed for with primary preferential rights shall be offered for subscription to all shareholders in the company (subsidiary preferential rights). If the number of shares so offered is less than the number subscribed for with subsidiary preferential rights, the shares shall be distributed among the subscribers in proportion to the number of already shares held, or, to the extent that this is not possible, by the drawing of lots.*



Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller C-aktier mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

*Should the company resolve on an issue solely of ordinary shares or class C shares, against other payment than contribution in kind, all shareholders, irrespective of which class of shares held, are entitled to preferential rights to subscribe for new shares in proportion to the number of shares previously held.*

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

*The stipulations regarding preferential rights shall apply mutatis mutandis for new issues of warrants and convertible debt, and shall not infringe on the possibility to resolve on an issue in which the preferential rights of shareholders are waived.*

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

*If the share capital is increased by a bonus issue, where new shares are issued, new shares shall be issued in relation to the number of shares of the same classes already held. In such cases, old shares of a specific class shall entitle to new shares of the same class. Following a requisite amendment in the articles of association, the aforementioned stipulation shall not infringe on the possibility to issue shares of a new class by a bonus issue.*

#### **§ 7 Omvandling av C-aktie / Conversion of C share**

Från och med den dagen, dock senast den 30 juni 2017, då bolaget tillträtt samtliga aktier i ESI Group S.A., org. nr B 179346, efter förvärv från YBE Ventures Ltd, org. nr C 62356 ("Förvärvet"), ska styrelsen besluta om omvandling av C-aktie till stamaktie efter begäran från innehavare av C-aktie.

*As of the day, however not later than 30 June 2017, when the company has acquired the all shares of ESI Group S.A., reg. no. B 179346, from YBE Ventures Ltd, reg. no. C 62356 (the "Transaction"), the board of directors shall resolve to convert C shares to ordinary shares after request from a holder of C shares.*

Antalet C-aktier som kan omvandlas ska motsvara ett utbytesförhållande som utgår från ett efter Förvärvet överenskommet värde på respektive part, varvid bolagets värde baseras på 2,50 kronor per C-aktie och aktierna i ESI Group S.A. värderas till högst 908 504 559 kronor. En (1) C-aktie berättigar till en (1) stamaktie. Utbytesförhållandet ska fastställas enligt aktieöverlåtelseavtal mellan parterna senast den 31 juli 2017 eller för det fall att parterna inte kommer överens om utbytesförhållandet senast den 31 juli 2017, det datum då värderingsexperten, enligt aktieöverlåtelseavtalet, slutgiltigt fastställer köpeskillingen för aktierna i ESI Group S.A.

*The number of C shares that may be converted shall correspond to a conversion ratio based on, after the Transaction, an agreed value of the respective party, where the company's value will be based on SEK 2.50 per C share and the shares of ESI Group S.A. will be based on a valuation of maximum SEK 908,504,559. One (1) C share entitles to one (1) ordinary share. The conversion ratio is to be established in accordance with the share purchase agreement entered into between the parties no later than 31 July 2017, or if the parties do not agree on the conversion ratio by 31 July 2017, the date when the accounting expert, in accordance with the share purchase agreement, establishes the final purchase price for the shares of ESI Group S.A.*

Begäran om omvandling ska göras skriftligen och ha inkommit till bolagets styrelse senast den 10 augusti 2017, eller senast tio (10) bankdagar efter att köpeskillingen fastställts enligt ovan. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

*A request for conversion shall be made in writing and shall have been received by the company's board of directors no later than on 10 August 2017, or no later than ten (10) business days after the purchase price has been established in accordance with the above. Thereafter, the board of directors shall immediately submit a notification to the Companies Registration Office for the registration of the conversion. The conversion shall be executed at the time for registration and when it has been noted in the Central Securities Depository Register.*

#### **§ 8 Inlösen av C-aktie / Redemption of C share**

Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimiaktiekapitalet, får efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Beslut om minskning av aktiekapitalet enligt förevarande bestämmelse kan ske tidigast den 31 juli 2017.

*Reduction of the share capital, however not below the minimum share capital, may be resolved by the company's board of directors or general meeting, by redemption of C shares. A resolution regarding the reduction of the company's share capital in accordance with this section may not take place before 31 July 2017.*

Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara 1/363 401 823 krona.

*The redemption price per C share shall be SEK 1/363,401,823 .*

När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga.

*When a resolution on reduction has been passed, an amount corresponding to the reduction amount shall be transferred to the company's equity reserves, if the required funds are available.*

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslutet motta lösen för aktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

*Following notice of the redemption resolution, holders having requested redemption shall promptly receive payment for the share, or, if authorization from the Swedish Companies Registration Office or a court is required, following notice that the final decisions have been registered.*

#### **§ 9 Styrelse / Board of directors**

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 5 suppleanter.

*The board of directors shall consist of a minimum of 3 and a maximum of 10 directors, with a maximum of 5 deputy directors.*

#### **§ 10 Revisor / Auditor**

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska, intill slutet av nästkommande årsstämma, en eller två revisorer med eller utan suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses.

*For the review of the company's annual report as well as the management pursued by the board of directors and the managing director, one to two auditors with up to two deputy auditors, or a registered accounting firm shall be appointed until the end of the next annual general meeting after the auditor was elected.*

#### **§ 11 Kallelse till bolagsstämman / Convening of a general meeting**

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

*Notice of a general meeting of shareholders shall be published in the Official Swedish Gazette as well as on the company's website. An announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.*

#### **§ 12 Anmälan till stämman / Notice to attend at general meetings**

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen

till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

*Right to attend in a general meeting is a shareholder that has been recorded in the share register in the way prescribed in Ch. 7 Sec. 28 § 3 the Swedish Companies Act and given notice to the company not later than on the day mentioned in the notice convening the meeting. This day may not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not be earlier than the fifth business day before the Meeting.*

Biträde åt aktieägare, högst två, får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält biträde enligt föregående stycke.

*A shareholder attending a general meeting may be accompanied by advisers, no more than two, only if the shareholder has given the company notice of his intentions to bring an adviser in accordance with the section above.*

### **§ 13 Årsstämma / Annual general meeting**

Årsstämman ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut
  - (a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning:
  - (b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den enligt den fastställda balansräkningen;
  - (c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleant.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

*The annual general meeting shall be held annually within six (6) months after the end of the financial year. At the annual general meeting, the following matters shall be considered:*

1. *Election of chairman of the meeting.*
2. *Appointment of the keeper of the minutes.*
3. *Preparation and approval of the voting list.*
4. *Approval of the agenda.*
5. *Election of one or more persons to certify the minutes.*
6. *Examination of whether the meeting has been properly convened.*
7. *Presentation of the annual report and the auditors' report and the group annual report and the group auditor's report.*
8. *Resolution*
  - (a) *regarding adoption of income statement and balance sheet and the group income statement and the group balance sheet,*
  - (b) *decision regarding the profit or loss of the company in accordance with the adopted balance sheet, and*

- (c) discharge from liability of the board of directors and the managing director.
9. Determination of the number of directors and any deputy directors, and if applicable, auditors and any deputies.
  10. Determination of fees to the board of directors and to the auditors.
  11. Election of the board of directors and any deputy directors and, if applicable, auditors and any deputies.
  12. Any other matter to be dealt with by the meeting according to the Swedish Companies Act or the articles of association.

**§ 14 Räkenskapsår / Financial year**

Bolagets räkenskapsår är 0101-1231.

*The fiscal year of the company shall be 0101-1231.*

**§ 15 Avstämningsförbehåll / Central Securities Depository registration**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

*A shareholder or nominee that is registered in the share register and a CSD register on the record date, in accordance with Ch. 4 the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), or registered in a CSD account pursuant to Ch. 4 Sec. 18 first § item 6-8 of the aforementioned act, is deemed to have the right to exercise the rights stipulated in Ch. 4 Sec. 39 the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).*

---

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämma den 12 maj 2017.

*These articles of association have been adopted at the extra general meeting on 12 May 2017.*