

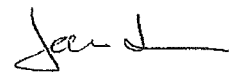
Protokoll fört vid årsstämma i Crown Energy AB (publ), org. nr 556804-8598 i Stockholm den 14 maj 2014

Minutes kept at the annual general meeting of Crown Energy AB (publ), reg.no 556804-8598 in Stockholm on 14 May 2014

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

Present: *According to Appendix 1, with specification of number of shares and voting rights for each entitled voter.*

- § 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman//Opening of the meeting and appointment of chairman of the meeting**
På uppdrag av styrelsen öppnades bolagsstämman av bolagets verkställande direktör Ulrik Jansson som hälsade aktieägarna välkomna. Beslutades att advokaten Joakim Falkner från Baker & McKenzie Advokatbyrå skulle vara ordförande vid bolagsstämman.
At the request of the board of directors, the company's managing director Ulrik Jansson opened the meeting and welcomed the shareholders. Joakim Falkner from Baker & McKenzie Advokatbyrå was elected chairman of the meeting.
- § 2 Utseende av protokollförare vid stämman/Appointment of keeper of minutes**
Stämmans ordförande utsåg Linda Danielsson till protokollförare vid stämman.
The chairman of the meeting instructed Linda Danielsson to keep the minutes of the meeting.
- § 3 Upprättande och godkännande av röstlängd/Drafting and approval of voting list**
Beslutades att godkänna förslaget enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid stämman.
The proposed voting list according to Appendix 1 was approved as the voting list of the meeting.
- § 4 Godkännande av dagordningen/Approval of meeting agenda**
Beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till bolagsstämman.
It was resolved that the agenda for the meeting, circulated to the participating shareholders and also included in the notice of the meeting, should be approved.
- § 5 Val av en justeringsman eller två justeringsmän/Appointment of one or two persons to certify the minutes**
Utsågs Jan Lundberg att som ensam justeringsman jämte stämmans ordförande att justera protokollet.


M L

Jan Lundberg was appointed to solely certify the minutes in addition to the chairman of the meeting.

§ 6 *Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad/Decision whether the meeting has been duly convened*

Konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerad på bolagets webbplats den 16 april 2014 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad. *It was noted that the notice of the meeting had been included in the Official Swedish Gazette and published on the company's website on 16 April 2014 and that information about the notice had been announced in Svenska Dagbladet the same day, whereby it was declared that the meeting had been duly convened.*

§ 7 *Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse/Presentation of the annual report, the auditor's report, the consolidated financial report and the auditor's report on the consolidated accounts*

Bolagets VD Ulrik Jansson höll en presentation om bolaget och dess verksamhet för räkenskapsåret 2013. Ulrik Jansson berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut. Därefter inbjöds aktieägarna att ställa frågor vilka besvarades av Ulrik Jansson.

The company's managing director Ulrik Jansson held a presentation of the company and its business operations for the financial year 2013. Ulrik Jansson also talked about events that had taken place after the end of the financial year. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions which were answered by Ulrik Jansson.

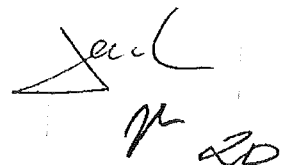
Bolagets revisor Peter Burholm redogjorde för sin revisionsberättelse. *The company's auditor in charge Peter Burholm presented the conclusions in the auditor's report.*

§ 8 *Beslut om:*

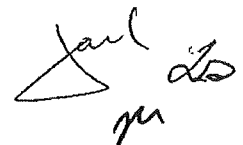
a) *fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning/Resolution on adoption of the annual income statement and balance sheet as well as the consolidated income statement and balance sheet*

Beslutades att fastställa resultaträkning och balansräkning i årsredovisningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

It was resolved to adopt the income statement and balance sheet in the annual report as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.

Handwritten signature and date. The signature is a stylized 'J' followed by 'L' and 'C'. Below it is the date '20'.

- b) **disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen/Disposition of the company's financial result according to the adopted balance sheet**
Beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag och överföra resultatet i ny räkning.
It was resolved to approve the board of director's proposal that the company's financial result shall be carried forward.
- c) **ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören/Resolution on discharge of liability for the board members and the managing report**
Beslutades att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.
It was resolved to discharge the board members and the CEO from liability for the financial year 2013.
- § 9 **Bestämmande av antal styrelseledamöter och suppleanter/Resolution on number of board members and deputy members**
Beslutades att styrelsen ska bestå av tre styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.
It was resolved that the number of board members shall be three, with no deputy members.
- § 10 **Fastställande av styrelsearvode och revisorsarvode/Establishment of remuneration to the board members and the auditor**
Stämman beslutade att arvode ska utgå med 150 000 till styrelsens ordförande och med 75 000 till envar icke anställd styrelseledamot. Det beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
It was resolved that the remuneration payable to the chairman of the board shall be SEK 150,000, that the fee payable to each of the other board members who are not employed by the group shall be SEK 75 000. It was resolved that remuneration to the auditor should be paid in accordance of approved invoices.
- § 11 **Val av styrelse/Election of board members**
Omvaldes till styrelseledamöter Alan Simonian, Ulrik Jansson och Andrew Harriman. Beslutades att Alan Simonian fortsatt ska vara styrelsens ordförande.
The board members Alan Simonian, Ulrik Jansson and Andrew Harriman were re-elected. It was resolved that Alan Simonian shall continue to be the chairman of the board.
- § 12 **Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Resolution on guidelines for remuneration to senior management**
Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, om riktlinjer till ledande befattningshavare.
It was resolved, in accordance with the board's proposal, Appendix 2, to adopt the guidelines for remuneration to senior management.



§ 13

Beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av högst 2 500 000 konvertibler/Resolution on approval of the board's decision to issue a maximum of 2,500,000 convertible bonds

Styrelsen beslutade den 2 april 2014 om emission av högst 2 500 000 konvertibler, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, till följd varav bolagets aktiekapital kan öka med maximalt ca 73 498,92 kronor.

Beslutades enhälligt att godkänna emissionen av konvertibler.

On 2 April 2014 the board resolved to issue a maximum of 2 500 000 convertibles bonds, with deviation from the shareholders preferential rights, and subject to the shareholders approval, as a result of which the company's share capital may increase by a maximum of about SEK 73,498.92.

Resolved unanimously to approve the issuance of convertible bonds.

Stämmans avslutande/Closing of the meeting

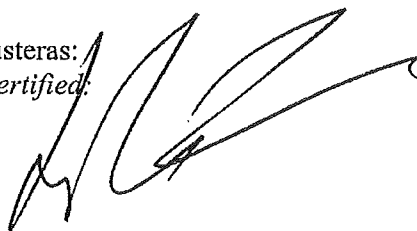
Då inget i övrigt förekom förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.
Since no additional matters remained to discuss, the chairman of the meeting declared the meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes kept by:

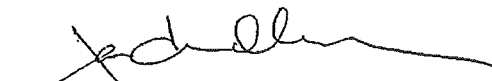


Linda Danielsson

Justeras:
Certified:



Joakim Falkner



Jan Lundberg

ANMÄLNINGSFÖRTECKNING/RÖSTLÄNGD

BILAGA I

för årsstämma 2014 i Crown Energy AB, 556804-8598
onsdag 14 maj 2014 kl. 14.00

AKTIEÄGARE	Förnamn	Ombud/ställföreträdare	Anmälda aktier/ röster	Närvarande aktier/ röster	Pers.nr/Org.nr	Signatur
Efternamn/Bolagsnamn						
USB Investment B.V	-	Ulrik Jansson	8 337 726	8 337 726	004357-8822	
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	-	Rolf Karlsson	2	2	857202-1593	
Adolfsson	Jan	-	47 000	47 000	380115-9371	
Hedlund	Sture	-	2 116	2 116	381119-9334	
Nordenquist	Henning	-	200 200	200 200	640622-0092	
Sevelin	Jakob	-	6 733	6 733	931126-5814	
Andreas Forssell AB	-	Andreas Forssell	105 765	105 765	556598-5222	
Lundin	Per	Rutger Smith	100	100	521118-1614	

Totalt anmälda och i aktieboken upptagna

8 699 642

8 699 642

Totalt närvarande/företrädda aktier

8 699 642

Totalt antal aktier i bolaget

27 844 679

Andel företrädda aktier

31,2 %

Gäster/styrelse

Andrew Harriman, styrelseledamot Crown Energy
 Alan Simonian, styrelseordförande Crown Energy
 Joakim Falkner, Baker & McKenzie
 Linda Danielsson, Baker & McKenzie
 Peter Burholm, PwC
 Jan Lundberg
 Gunnar Ek
 Jenny Björk

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare Crown Energy AB (publ)

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

Lön och övriga förmåner:

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

Pension:

Pensioner till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare skall vara avgiftsbestämda, vilket innebär att intjänandet sker genom moderbolagets årliga premieinbetalningar. Verkställande direktörens pensionsavsättning skall uppgå till 35% av lönen per år. Pension till övriga ledande befattningshavare skall följa ITP-planen.

Avgångsvederlag:

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

Incitamentsprogram:

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

I november 2011 beslutade extra bolagsstämma i Bolaget om nyemission av 450 000 teckningsoptioner riktat till ledande befattningshavare i koncernen. Teckningsoptionerna ger respektive innehavare rätt att under tiden fram till och med den 28 november 2014 teckna en aktie i Bolaget för varje option. Teckningskursen uppgår till 30 kronor per aktie.

Ledamots arbete utanför styrelseuppdrag

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