

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i Crown
Energy AB (publ), org. nr 556804-8598 i
Stockholm den 26 januari 2016**

*Minutes kept at the extra general meeting of Crown
Energy AB (publ), reg.no 556804-8598 in
Stockholm on 26 January 2016*

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 ordförande Alan Simonian som hälsade aktieägarna välkomna. Beslutades att advokaten Joakim Falkner från Baker & McKenzie Advokatbyrå skulle vara ordförande vid bolagsstämman.
The chairman of the board of directors, Alan Simonian, 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 Henric Roth till protokollförare vid stämman.
The chairman of the meeting instructed Henric Roth 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 Rolf Karlsson, representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att som ensam justeringsman jämte stämmans ordförande justera protokollet.

Rolf Karlsson, representing the Swedish Shareholders' Association, 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 den 5 januari 2016 och publicerad på bolagets webbplats den 4 januari 2016 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 4 januari 2016, 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 on 5 January 2016 and published on the company's website on 4 January 2016 and that information about the notice had been announced in Svenska Dagbladet on 4 January 2016, whereby it was declared that the meeting had been duly convened.

§ 7 **Bestämmande av antal styrelseledamöter/Resolution on number of board members**

Konstaterades att Ulrik Jansson och Andrew Harriman sedan årsstämma 2015 avgått ifrån styrelsen. Aktieägare representerande ca 50 procent av aktierna och rösterna föreslog att styrelsen skall bestå av tre ledamöter utan styrelsesuppleanter.

It was established that Ulrik Jansson and Andrew Harriman since the annual general meeting had resigned from the board. Shareholders representing approximately 50 per cent of the shares and the votes proposed that the board would consist of three directors with no deputy members.

§ 8 **Val av styrelse/election of board members**

Aktieägare representerande ca 50 procent av aktierna och rösterna föreslog att styrelsen skall utgöras av Alan Simonian, Andreas Forssell och Nick Johnson med Alan Simonian som ordförande. Stämman beslutade i enlighet härmed.

Shareholders representing approximately 50 per cent of the shares and the votes proposed that the board would consist of Alan Simonian, Andreas Forssell and Nick Johnson as directors with Alan Simonian as chairman. The general meeting resolved in accordance herewith.

§ 9 **Beslut om godkännande av styrelsens beslut från den 29 december 2015 om emission av högst 5 500 000 aktier med avvikelser från företrädesrätt för aktieägarna/Resolution on approval of the board's decision of the 29 December 2015 to issue a maximum of 5,500,000 shares with deviation from the shareholders' preferential rights.**

Beslutades enhälligt att godkänna emissionen av aktier i enlighet med styrelsens beslut enligt Bilaga 2. Noterades att de investerare som erbjöds att teckna aktier framgår av Bilaga 3.

Resolved unanimously to approve the issuance of shares in accordance with the board's proposal in accordance with Appendix 2. It was noted that the investors who were offered to subscribe for shares are set out in Appendix 3.

§10

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission/Resolution on authorization to resolve on new issues

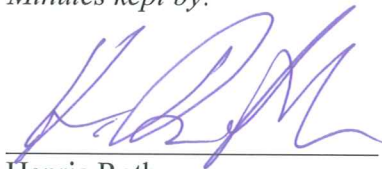
Beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4. Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund reserverades sig mot beslutet.

Resolved to authorize the board of directors to resolve on new issuances in accordance with the board's proposal in accordance with Appendix 4. It was noted that the Swedish Shareholders' Association made a reservation in relation to the resolution.

Stämmans avslutande/Closing of the meeting

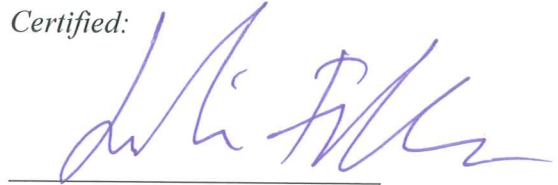
Då inget i övrigt förekom förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.
Since no additional matters remained to discuss, the chairman of the meeting declared the meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes kept by:

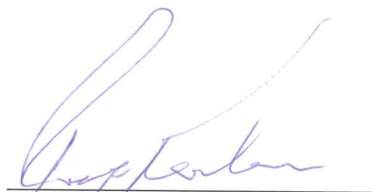


Henric Roth

Justeras:
Certified:



Joakim Falkner



Rolf Karlsson

ANMÄLNINGSFÖRTECKNING/RÖSTLÄNGD

BILAGA 1

för extra bolagsstämma i Crown Energy AB, 556804-8598
 torsdag 26 januari 2016 kl. 10.00

AKTIEÄGARE Efternamn/Bolagsnamn	Förnamn	Ombud/ställföreträdare/ biträde	Anmälda aktier/ röster	Närvarande aktier/ röster	Pers.nr/Org.nr	Signatur
Jansson	Ulrik	Andreas Forssell	15 313 107	15 313 107	540923-1415	
USB Investment BV	-	Andreas Forssell	8 228 844	8 228 844	004357-8822	
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	-	Rolf Karlsson	2	2	857202-1593	
Lundin	Per	-	100	100	521118-1614	
Grimsvik	Stein	-	6 000	6 000	650927-1174	
Sevelin	Jesper	-	1	1	9331126-7034	
Hedlund	Sture	-	24 154	24 154	381119-9334	
Vikman	Jonatan	-	915	915	861120-7575	
Andreas Forssell AB	-	Andreas Forssell	105 765	105 765	556598-5222	
Simonian	Alan	-	3 429 521	3 429 521	-	

Totalt anmälda och i aktieboken upptagna

27 108 409

27 108 409

Totalt närvarande/företrädda aktier

27 108 409

Totalt antal aktier i bolaget
 Andel företrädda aktier

55 547 373
 48,8%

Gäster:

Jenny Björk, CFO Crown Energy AB
 Joakim Falkner, Baker & McKenzie
 Henric Roth, Baker & McKenzie

STYRELSENS FULLSTÄNDIGA FÖRSLAG
COMPLETE PROPOSALS BY THE BOARD OF DIRECTORS

Förslag till beslut om nyemission av aktier
Proposal for Resolution to Issue New Shares

Styrelsen för Crown Energy AB, org.nr. 556804-8598, föreslår, under förutsättning av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, om emission av högst 5 500 000 aktier i bolaget enligt följande:

The board of directors of Crown Energy AB, reg. no. 556804-8598, proposes, conditional upon the subsequent approval of the extra general meeting of the shareholders, to issue a maximum of 5,500,000 shares in the company in accordance with the following:

1. Den totala ökningen av bolagets aktiekapital kan uppgå till högst ca 161 697,62 kronor.
The total increase of the company's share capital can amount to a maximum of app. SEK 161,697.62.
2. Det totala antalet nya aktier skall uppgå till högst 5 500 000.
The total number of new shares shall not exceed 5,500,000.
3. Teckningskursen för aktierna är 2 kronor per aktie, vilket ger totalt 11 miljoner kronor om samtliga aktier tecknas. Teckningskursen har av styrelsen bedömts vara marknadsmässig under rådande marknadsklimat.
The subscription price for the new shares is SEK 2 per share, in total SEK 11 million if all shares are subscribed for. The board of directors assesses the subscription price to be fair from a market perspective considering the current market conditions.
4. Rätten att teckna aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett på förhand vidtalade mindre antal investerare.
The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' priority right, be attributed to a small number of pre-invited investors.
5. Aktieteckning skall ske under perioden från och med den 30 december 2015 till och med den 31 december 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
Subscription for the shares shall take place during the period as from 30 December 2015 to and including 31 January 2016. The board of directors has the right to extend the subscription period.
6. Betalning för tecknade aktier skall erläggas kontant senast den 31 januari 2016. Styrelsen har rätt att förlänga tiden för betalning.
Payment for subscribed shares shall be made in cash no later than 31 January 2016. The board of directors has the right to extend the period for payment.
7. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med den avstämningsdag som infaller närmast efter att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.
The new shares have a right to dividends as of the nearest record date occurring after the date when the shares are registered with the Swedish Companies Registration Office.

8. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att detta kapitalanskaffningsalternativ har bedömts vara det mest fördelaktiga jämfört med andra alternativ ur ett tids- och kostnadsperspektiv.

The reason for the deviation from the shareholders' priority right is that this fund raising alternative has been assessed to be the most advantageous compared to other options from a timing and cost perspective.

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

The board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration of the resolution at the Swedish Companies Registration Office.

Bifogat är styrelsens redogörelse och revisorns yttrande enligt aktiebolagslagen 13 kap. § 6, Bilagor 1a-1b.

The board of directors' report and the auditor's statement according to Ch. 13 §6 of the Swedish Companies Act are attached, Exhibit 1a-1b.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen
The Board of Directors' Report according to Ch. 13 § 6 of the Swedish Companies Act

(Crown Energy AB, org.nr./reg. no. 556804-8598)

Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2014 bifogas. För händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning efter det att årsredovisningen lämnades hänvisas till bolagets delårsrapporter, <http://crownenergy.se/ir/rapporter> samt bolagets pressmeddelanden <http://crownenergy.se/nyheterpress/arkiv>.

The annual accounts and the audit report for the financial year 2014 are attached. Reference is made to the company's interim reports, <http://crownenergy.se/en/ir/reports> and the company's press releases, <http://crownenergy.se/en/newsmedia/archive> for events of significant importance to the position of the company since the annual accounts were issued.

* * * * *



Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser

Till bolagsstämman i Crown Energy AB, org.nr 556804-8598

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2015-12-29.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 5 januari 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Burholm
Auktoriserad revisor

Bilaga 3 - Teckningslista

Löpnr	Förnamn/Firma	Efternamn	Pers/Org.nr	Antal	Belopp	Signatur
1	Remium Nordic AB	frkn	556101-9174	1 500 000	3 000 000,00	
2	Gerhard	Dal		250 000	500 000,00	
3	Capensor Capital	AB	556849-6334	450 000	900 000,00	
4	Bo	Lindén		150 000	300 000,00	
5	Patric	Sjölund		125 000	250 000,00	
6	Gryningskust Holding	AB	556720-4630	500 000	1 000 000,00	
7	Dividend Sweden	AB	556939-8752	125 000	250 000,00	
8	Roger	Skogman		10 000	20 000,00	
9	Andreas	Nissen		140 000	280 000,00	
10	SEB	S.A	B10831	1 500 000	3 000 000,00	
11	Bertil	Lindkvist		250 000	500 000,00	
12	City Capital Partners	AB	556938-6898	500 000	1 000 000,00	
	Totalt			5 500 000	11 000 000,00	

Förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission
Proposal regarding authorisation of the Board of Directors to issue new shares

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner. Det totala antalet finansiella instrument som får emitteras under bemyndigandet får dock inte medföra att fler än totalt 10 000 000 aktier kan komma att emitteras. Styrelsen föreslår att den bemyndigas att besluta om att nyemissioner skall kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor.

The board of directors proposes that the extra general meeting shall resolve to authorize the board of directors to issue shares and/or convertibles and/ or warrants on one or more occasions with or without priority rights for the shareholders. The total number of financial instruments that can be issued under the authorization shall not allow more than 10,000,000 shares in total to be issued. The board of directors proposes that the board of directors is authorized to decide if the issues of financial instruments should be paid in cash, contributed in kind and/ or set off.

* * * * *