

**Protokoll fört vid årsstämma i Crown Energy
AB (publ), org. nr 556804-8598 i Stockholm den
23 maj 2013**

*Minutes kept at the annual general meeting of
Crown Energy AB (publ), reg.no 556804-8698 in
Stockholm on 23 May 2013*

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/Opening of the meeting**
På uppdrag av styrelsen öppnades bolagsstämman av bolagets verkställande
direktör Ulrik Jansson som hälsade aktieägarna välkomna.
*The company's managing director Ulrik Jansson opened the meeting by request
of the board of directors and welcomed the shareholders.*
- § 2** **Val av ordförande vid stämman/Appointment of chairman of the meeting**
Beslutades att advokaten Joakim Falkner från Baker & McKenzie Advokatbyrå
ska vara ordförande vid dagens bolagsstämma.
*Joakim Falkner from Baker & McKenzie Advokatbyrå was elected chairman of
the meeting.*
- § 3** **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.*
- § 4** **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.*
- § 5** **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.*
- § 6** **Val av en justeringsman eller två justeringsmän att underteckna
protokollet/Appointment of one or two persons to certify the minutes**

Utsågs Jan Lundberg, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, att som ensam justeringsman jämte stämmans ordförande att justera protokollet.
Jan Lundberg, representative of the Swedish Shareholders' association, was appointed to solely certify the minutes in addition to the chairman of the meeting.

§ 7 **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 23 april 2013 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 23 April 2013 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.

§ 8 **Föredragning 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 2012. Ulrik Jansson berättade även om händelser efter räkenskapsårets slut och om det förvärv av en licens i Sydafrika som bolaget arbetar med just nu. Därefter inbjöds aktieägarna att ställa frågor vilka besvarades av Ulrik Jansson och av Andreas Forssell, CFO.
The company's CEO Ulrik Jansson held a presentation of the company and its business operations for the financial year 2012. Ulrik Jansson also talked about events that had taken place after the end of the financial year and about the ongoing acquisition of a license in South Africa. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions which were answered by Ulrik Jansson and Andreas Forssell, CFO.

Bolagets revisor redogjorde för sin revisionsberättelse.

The company's auditor in charge presented the conclusions in the auditor's report.

Föredrogs årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2012-01-01 - 2012-12-31.

The annual report, the auditor's report, the consolidated accounts and the auditor's report on the consolidated financial statement for the financial year 2012-01-01 - 2012-12-31 was presented.

Jan

§ 9

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.

- 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 2012.

It was resolved to discharge the board members and the CEO from liability for the financial year 2012.

- § 10 **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.

- § 11 **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.

§ 12

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.

§ 13

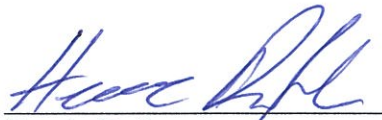
Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Resolution on guidelines for remuneration to senior management

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.

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



Jan Lundberg

ANMÄLNINGSFÖRTECKNING/RÖSTLÄNGD

BILAGA 1

för årsstämma i Crown Energy AB, 556804-8598
torsdag 23 maj kl. 14.00

AKTIEÄGARE Efternamn/Bolagsnamn	Förnamn	Ombud/ställföreträdare/ biträde	Anmälda aktier/ röster	Närvarande aktier/ röster	Pers.nr/Org.nr	Signatur
USB Investment B.V	-	Ulrik Jansson	15 267 226	15 267 226	004357-8822	
Sveriges Aktiesparares Riksförbund	-	Jan Lundberg	2	2	857202-1593	
Adolfsson	Jan	-	42 000	42 000	380115-9371	
Hedlund	Sture	-	2 116	2 116	381119-9334	
Nilsson	Hans Göran	Rutger Smith, Jonas Bärnholm	1 236	1 236	480922-6311	
Sevelin	Jakob	-	3 333	3 333	931126-5814	
Pettersson	Roland	-	6 000	6 000	380603-1690	
Odmer	Claes-Göran	-	12 000	12 000	480408-5555	
Andreas Forssell AB	-	Andreas Forssell	105 765	105 765	556598-5222	
Lundin	Per		100	100	490128-1073	
Totalt anmälda och i aktieboken upptagna			15 439 778	15 439 778		
Totalt närvarande/företrädda aktier				15 439 778		
Totalt antal aktier i bolaget				25 755 030		
Andel företrädda aktier				59,9%		

Gäster/styrelse

Andrew Harriman, styrelseledamot Crown Energy
 Alan Simonian, styrelseordförande Crown Energy
 Jenny Björk, Crown Energy
 Joakim Falkner, Baker & McKenzie
 Henric Roth, Baker & McKenzie
 Peter Burholm, PwC

Styrelsens fullständiga förslag inför årsstämman den 23 maj 2013

(Crown Energy AB (publ), org.nr. 556804-8598 ("Bolaget"))

Punkt 9 (b): Disposition av Bolagets resultat

Styrelsen föreslår att samtliga till årsstämmans förfogande stående medel överförs i ny räkning.

Punkt 13: Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Styrelsen skall ha rätt att frånga 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 riktad 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.

**The board of directors' complete proposal of resolutions for
the annual general meeting on 23 May 2013**

(Crown Energy AB (publ), reg.no. 556804-8598 (the "Company"))

Item 9 (b): Allocation of the Company's profit or loss

The board of directors proposes that the funds available to the annual general meeting are carried forward.

Item 13: Resolution regarding guidelines for remuneration to senior executives

The board of directors proposes that the general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives.

The Board 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.

Salary and other benefits:

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:

Pensions to the managing director and other senior executives shall be fee determined which means that the earnings are made through the parent company's yearly premium payments. The managing director's pension contributions shall amount to 35% of the salary each year. Pension to other senior executives shall follow the ITP plan.

Severance payment:

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.

Incentive programs:

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 ones 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.

In November 2011 the extra general meeting of the Company resolved to issue 450,000 warrants to the management of the group. The warrants entitle each holder to subscribe for one share per warrant under the period until 28 November 2014. The subscription price shall amount to SEK 30 per share.
