MAHA ENERGY AB

Årsredovisning 2020

Bolagsstyrningsrapport 2020

MAHA ENERGY

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551), årsredovisningslagen (SFS 1995:1554) och svensk kod för bolagsstyrning (Koden) och har granskats av Bolagets revisorer.

Bolaget känner inte till några avvikelser från Koden, NASDAQ Stockholms Regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämnden rekommendationer, beslut från Nasdaq Stockholms Disciplinnämnd eller uttalanden från Aktiemarknadsnämnden.

Maha Energy AB (publ), organisationsnummer 559018-9543, har sitt huvudkontor på Strandvägen 5A, 114 51 Stockholm, Sverige och styrelsen har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets hemsida är www.mahaenergy.ca.

Denna bolagsstyrningsrapport för 2020 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Den beskriver hur Maha har bedrivit sin bolagsstyrning under 2020.

Som ett svenskt publikt noterat bolag på NASDAQ Stockholm (under symbol MAHA-A) måste Maha följa NASDAQ Stockholms regelverk för emittenter vilken återfinns på www.nasdaqomxnordic.com. Dessutom följer Bolaget bolagsstyrningprinciper som återfinns i ett flertal interna och externa dokument i syfte att bygga förtroendet för hur Maha på ett ansvarsfullt sätt bedriver sin verksamhet.

Externt och internt regelverk för bolagsstyrning

Bolaget tillämpar god sed för bolagsstyrning i enlighet med svenska lagar och regler på området samt i enlighet med Bolagets egen bolagsordning och interna policys. Bolaget upprättar årsredovisning och delårsrapporter i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Maha följer både interna och externa bolagsstyrningsprinciper och således minskas den möjliga risken med oklara individ- och bolagsskyldigheter och undviker intressekonflikter mellan aktieägare, chefer och styrelse.

Externa bolagsstyrningsregler
Årsredovisningslagen
Börsens Regelverk för emittenter
NASDAQs regelverk
Aktiebolagslagen
Svensk kod för bolagsstyrning
Uttalanden från Aktiemarknadsnämnden

Interna bolagsstyrningsregler
Anti korruptionspolicy
Bolagsordning
Uppförandekod
Bolagets policies, riktlinjer och procedurer
Bolagsstyrningspolicy
Hälsa, säkerhet och miljöpolicy
Intern kontroll och riskhantering

Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) finns publicerad på www.bolagsstyrning.se, där en beskrivning av den svenska bolagsstyrningsmodellen kan återfinnas.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning baseras på en tradition av självreglering och principen följ eller förklara. Den fungerar som ett komplement till de bolagsstyrninsregler som finns i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, EU-regler och andra regelverk såsom börsens regelverk för emittenter och god sed på aktiemarknaden. Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) finns publicerad på www.bolagsstyrning.se. En reviderad version av koden för bolagsstyrning gäller från 1 januari 2020.

Aktieägare

Bolagets aktier är listade på Nasdaq Stockholm (MAHA-A). Vid utgången av 2020 uppgick aktiekapitalet till 1 117 930 kSEK, fördelat på 101 630 051 aktier, varav 101 146 685 utgjordes av A-aktier och 483 366 av B-aktier. Samtliga aktier representerar en (1) röst per aktie. Per 31 december 2020 var antalet aktieägare 11 207 (7 044). Av det totala antalet aktier ägs ca 31,8 % av utländska aktieägare. Kvalitena AB är den enda aktieägaren som innehar mer än 10 procent av aktierna och rösterna, med ett innehav om 21 288 327 aktier motsvarande cirka 20,95 % procent av aktierna och rösterna. För ytterligare information om aktier, aktiekapital och aktieägare se sida 44 och Bolagets hemsida.

Årsstämma

Enligt aktiebolagslagen är årsstämman Bolagets högsta beslutande organ. På årsstämman utövar aktieägare sin rösträtt i centrala frågor, såsom ändringar i bolagsordning, val av styrelseledamöter och revisorer, fastställande av balans- och resultaträkningar, beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören, beslut om styrelsens förslag till resultatdisposition och principerna för hur nomineringskommittén skall utses. Årsstämman måste hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Bolaget kallar till årsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, Svenska Dagbladet samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida.

Rätt att närvara på årsstämma

Alla aktieägare som är upptagna i aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält sitt deltagande till Bolaget inom utsatt tid har rätt att delta vid stämman. Aktieägare av A- och B-aktier har rätt att utöva sina respektive rösträtter enligt beskrivning ovan (Aktieägare).

Årsstämman 2020
Årsstämman 2020 hölls den 27 maj 2020 på Setterwalls Advokatbyrås kontor på Sturegatan 10 i Stockholm, Sverige. På årsstämman närvarade fem aktieägare, personligen eller med fullmakt, representerande 4,75 % av aktiekapitalet. Styrelsens ordförande, samtliga styrelsens ledamöter inklusive verkställande direktören var närvarande såväl som Bolagets revisor och en majoritet av ledamöterna i valberedningen för årsstämman 2020. Enligt Bolagets bolagsordning och svensk lagstiftning ska årsstämman adressera de frågor som listats nedan och märkts med ett ”*”.

Vid årsstämman 2020 framlades samt togs beslut om följande:

- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen*;
- Godkännande av administrativa frågor avseende årsstämman*;
- Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen*;
- Beslut om att fritt eget kapital balanseras i ny räkning och att inte utdelning skall ske för det senaste räkenskapsåret*;
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören*;
- Beslut om att antalet styrelseledamöter skall vara sex (6) ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter;
- Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna*;
- Val av styrelseledamöter och revisorer*;
- Beslut om en policy för ersättningar till ledande befattningshavare*;
- Fastställande av riktlinjer för valberedningens tillsättande och arbete (se nedan) *;
- Beslut avseende incitamentsprogram och utfärdande av teckningsoptioner (LTIP) (se nedan);
- Bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet. Styrelsen bemyndigades att fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler vid ett eller flera tillfällen under perioden fram till nästa årsstämma;
- Beslut om ändringar i bolagsordningen vad gäller att ta bort aktieslagen C1 och C2.

Årsstämman 2021
Årsstämman i Maha Energy AB (publ) kommer att hållas den 27 maj 2021 i Stockholm, Sverige.

Valberedningen och dess funktion
Valberedningen ansvarar för att förbereda och upprätta förslag på val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, ordförande vid årsstämman samt val av revisorer. Valberedningen skall också föreslå arvoden till styrelsens ledamöter och revisorerna. Valberedningen sammansättning publiceras senast sex månader innan årsstämman.

I enlighet med valberedningens förslag godkände årsstämman 2020 (förslag att inte ändra principer för utseende av samt instruktioner för valberedningen vilka antogs vid års stämman 2019) att valberedningen inför årsstämman 2021 består av ledamöter utsedda av tre av Bolagets största aktieägare baserat på aktieinnehav per den 30 september 2020 samt av Bolagets styrelseordförande. Valberedningens ledamöter offentliggjordes på Bolagets hemsida den 25 november 2020 (dvs. inom tidsramen om sex månader före årsstämman som föreskrivs enligt Koden). Ordförande för valberedningen är Henrik Moren.

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av:

- Jonas Vestin, utsedd av Kvalitena AB
- Henrik Moren, utsedd av Jonas Lindvall
- Ronald Panchuk, representerandes sig själv
- Harald Pousette, styrelseordförande i Bolaget

Valberedningens rapport, inklusive slutligt förslag till årsstämman 2021, kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida tillsammans med kallelsen till årsstämman när kallelsen utfärdats. Under 2020 har valberedningen träffats eller konfererat en (1) gång där samtliga medlemmar närvarade eller deltog i konferensen på annat sätt.

Valberedningens syfte är att förbereda förslag i vissa frågor, bland annat följande (som kommer att läggas fram för årsstämman 2021 för övervägande):

- Antal styrelseledamöter
- Arvode till styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter samt revisorerna
- Val av revisorer
- Eventuell ersättning för kommittéarbete
- Styrelsens sammansättning
- Styrelseordförande

Valberedningens arbete innefattar en utvärdering av styrelsens arbete, kompetens och sammansättning samt ledamöternas oberoende. Valberedningen kommer också att ta hänsyn till kriterier som ledamöternas bakgrund och erfarenhet samt utvärdera det löpande arbetet.

Styrelsen och dess funktion
Styrelsens sammansättning
Efter årsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutsfattande organ. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för organisation och ledning av Bolagets verksamhet vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställandeprocedurer och system för uppföljning av uppsatta mål. Styrelsen skall löpande bedöma Bolagets finansiella ställning och utvärdering av företagsledningen. Dessutom är styrelsen ansvarig för att säkerställa att korrekt information lämnas till Bolagets aktieägare, att Bolaget följer lagar och regler och att Bolaget utvecklar och implementerar interna policys och etiska riktlinjer. Styrelsen har också ansvar för att säkerställa att årsredovisning och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Styrelsen utser verkställande direktör och fastställer lön och andra ersättningar.

Styrelsens ledamöter väljs årligen på årsstämman för en period fram till nästa årsstämma. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av minst tre (3) och högst sju (7) styrelseledamöter utan suppleanter. Bolagets strävar att främja mångfald på alla nivåer och erbjöd en kvinnlig kandidat

en position på styrelesen som avböjdes. Det finns inga särskilda bestämmelser i bolagsordningen om hur styrelseledamöterna ska tillsättas eller avsättas. Bolagets styrelse består för närvarande av sex (6) ledamöter utsedda till slutet av nästa årsstämma. Nuvarande styrelse utgörs av Harald Pousette ordförande, Jonas Lindvall, Anders Ehrenblad, Fredrik Cappelen och Nick Walker och Seth Lieberman (se presentation under "Styrelse och företagsledning").

Under 2020 har styrelsen sammanträtt regelbundet. Samtliga styrelseledamöter har deltagit vid varje styrelsemöte.

Ledamot	Vald	Position	Födelse-år	Nationalitet	Oberoende i förhållande till Bolaget	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare
Harald Pousette	2017	Ordförande	1965	Svensk	Ja	Nej
Anders Ehrenblad[1]	2013	Styrelseledamot	1965	Svensk	Nej	Ja
Jonas Lindvall[2]	2013	Styrelseledamot	1967	Svensk	Nej	Ja
Nick Walker	2019	Styrelseledamot	1962	Engelsk	Ja	Ja
Fredrik Cappelen	2020	Styrelseledamot	1962	Norsk	Ja	Ja
Seth Lieberman	2020	Styrelseledamot	1961	Amerikansk (USA)	Ja	Nej

Arbetsordning

Styrelsens arbete styrs av en fastställd arbetsordning. Styrelsen övervakar den verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten. Styrelsen säkerställer också att det finns en ändamålsenlig förvaltning av Bolagets organisation samt en tillfredsställande intern kontroll. Styrelsen fastställer strategier och mål samt fattar beslut om större investeringar, förvärv och avyttringar av verksamheter eller tillgångar. Styrelsen utser också Bolagets verkställande direktör och fastställer lön och annan ersättning till den verkställande direktören. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att detta är väl organiserat och bedrivs effektivt. Det innebär bland annat att ordföranden löpande ska följa Bolagets verksamhet i dialog med den verkställande direktören och ansvara för att övriga styrelseledamöter får information och underlag som säkerställer hög kvalitet i diskussioner och underlag för styrelsens beslut.

Styrelsens årscykel

Q1 / Q2-aktiviteter:

- Godkännande av bokslutskommunikén
- Godkännande av årsredovisningen
- Genomgång av revisorernas rapport
- Beslut om ersättningspolicy för framläggande på årsstämman
- Fastställande av agendan för årsstämman och godkännanden av årsstämmomaterial
- Revisionsutskottets rapport avseende första kvartalet
- Årlig rapport över verksamhetens utveckling och bedömning av genomförande
- Möte med revisorerna utan företagsledningen närvarande för att diskutera revisionsprocessen, riskhantering och intern kontroll.
- Genomgång av arbetsordning

Q3 / Q4-aktiviteter:

- Exekutiv genomgång med företagsledningen
- Antagande av budget och arbetsprogram
- Bedömning av styrelsens självutvärdering för överlämnande till valberedningen
- Revisionsutskottets rapporter avseende det andra och det tredje kvartalet
- Utvärdering av den verkställande direktören
- Utvärdering av företagsledningen och ersättningsutskottets förslag på ersättning
- Detaljerade diskussioner om strategifrågor
- Djupgående analys av Bolagets verksamhet
- Antagande av halvårsrapporten
- Utvärdering av den interna kontrollen
- Styrelseförsäkring

1 *Anders Ehrenblad var till 2019, till följd av svenska lagkrav, vice verkställande direktör i Maha men hade ingen formell eller informell ledningsroll och erhöll ingen ersättning för detta. Anders innehar positioner i flera dotterbolag till Maha och erhåller för det en begränsad årlig ersättning.*

2 *Jonas Lindvall är dessutom verkställande direktör i Bolaget.*

Styrelsens arbete i 2020

Under 2020 hölls styrelsen fem (5) möten. Närvaron på mötena visas i tabellen nedan. Styrelsens sekreterare var Bolagets ekonomichef. Före varje möte erhöll styrelseledamöterna en agenda och skriftlig information om de ärenden som skulle behandlas. Vid varje möte har det givits möjlighet att diskutera utan att företagsledningens representanter varit närvarande. Bolagets revisorer har träffat Bolagets styrelse eller respektive utskott vid minst ett tillfälle.

Innan årsstämman 27 maj 2020

Styrelseledamot	Styrelsen	Närvaro	Revisions-utskott	Närvaro	Ersättnings-utskott	Närvaro	Oljereservs-utskott	Närvaro
Harald Pousette	*	3/3	*	2/2				
*Anders Ehrenblad	*	3/3	*	2/2				
Jonas Lindvall	*	3/3					*	1/1
Nick Walker	*	3/3	*	2/2			*	1/1

Efter årsstämman 27 maj 2020

Styrelseledamot	Styrelsen	Närvaro	Revisions-utskott	Närvaro	Ersättnings-utskott	Närvaro	Oljereservs-utskott	Närvaro
*Harald Pousette	*	2/2	*	2/2				
Anders Ehrenblad	*	2/2	*	2/2	*	1/1		
Jonas Lindvall	*	2/2					*	1/1
Nick Walker	*	2/2			*	1/1	*	1/1
Fredrik Cappelen	*	2/2	*	2/2			*	1/1
Seth Liberman	*	2/2	*	2/2	*	1/1		

Styrelseutskott

Som ett led i att effektivisera och fördjupa styrelsens arbete i vissa frågor har styrelsen inrättat tre (3) styrelseutskott; revisions-, ersättnings- och oljereserv-, hälsa-, säkerhets- och miljöutskott. Utskottens ledamöter utses inom styrelsen för tiden fram till nästkommande årsstämma. Utskottens uppdrag och bestämmanderätt regleras av årligen fastställda instruktioner för respektive utskott.

Revisionsutskott

Styrelsen utsåg ett revisionsutskott kort efter årsstämman 2020 för perioden fram till och med årsstämman 2021. Utskottet består av Harald Pousette som ordförande, Anders Ehrenblad, Seth Lieberman och Fredrik Cappelen. Revisionsutskottet sammanträdde vid fyra (4) tillfällen under 2020.

Revisionsutskottet är att övervakande organ inom Mahas styrelse. Revisionsutskottet skall säkerställa styrelsens övervakande skyldigheter vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och bedöma effektiviteten i Bolagets interna kontroll över finansiell rapportering. Revisionsutskottet skall därvid särskilt bidra till en riktig och regelbunden finansiell rapportering för att säkerställa marknadens förtroende för Maha. Revisionsutskottet skall även ha regelbunden kontakt med koncernens revisorer som ett led i den årliga revisionsprocessen och utvärdera revisionsarvodet samt revisorns kompetens, oberoende och opartiskhet. Revisionsutskottet skall säkerställa att en god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och de externa revisorerna.

Ersättningsutskott

Styrelsen utsåg ett ersättningsutskott för perioden fram till och med årsstämman 2021. Utskottet består av Anders Ehrenblad som ordförande, Nick Walker och Seth Lieberman som ledamöter. Ersättningsutskottet sammanträdde vid ett (1) tillfälle under 2020.

Ersättningsutskottet är ett upprättande organ inom styrelsen med huvudsakligt ansvar att upprätta resolutioner att fastställas av styrelsen hänförligt till ersättningsprinciper, ersättning och andra villkor för anställning av företagsledning, övervaka och utvärdera nuvarande och under året avslutade program för rörlig ersättning till företagsledningen. Ersättningsutskottet skall vidare övervaka och utvärdera efterföljandet av riktlinjer för ersättning till företagsledningen vilka årsstämman enligt lag skall fastställa samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Arbetet i ersättningsutskottet sker i enlighet med av styrelsen fastställda instruktioner.

Oljereserv-, hälsa-, säkerhets- och miljöutskott

Styrelsen utsåg ett oljereserv-, hälsa-, säkerhets- och miljöutskott efter årsstämman 2020 för perioden fram till och med årsstämman 2021. Utskottet består av Nick Walker som ordförande, Fredrik Cappelen och Jonas Lindvall som ledamöter. Oljereservsutskott sammanträdde vid två (2) tillfällen under 2020.

Oljereservsutskottet är ansvarigt för följande funktioner:

- Assistera styrelsen i att fullgöra sina övervakande skyldigheter vad gäller utvärderingsprocessen av olje- och naturgasreserver i Bolaget och lämnandet av information till marknaden avseende reservdata och relaterad information hänförligt till Bolagets olje- och gasverksamhet;
- Utvärdering av och rekommendation om utseende av oberoende kvalificerad reservrevisor samt överse reservrevisionsprocessen;
- Utveckla, implementera och övervaka policys, standards och rutiner i Bolaget vad gäller hälsa, säkerhet och miljö inklusive information till marknaden.

Ersättning till styrelseledamöter

Ersättning till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter följer de beslut som togs av årsstämman. Styrelsens ledamöter är inte, förutom verkställande direktören, anställda i Bolaget. De erhåller ingen lön från Bolaget och får inte delta i Bolagets incitamentsprogram. Policyn som antogs av årsstämman innehåller också ersättningar betalda till styrelseledamöter för arbete utfört utanför styrelsearbetet.

Årsstämman 2020 fastställde att ersättningen till styrelsens ordförande skall vara 415 kSEK per år och till övriga styrelseledamöter 300 kSEK per styrelseledamot och år. Ersättningar betalas inte till styrelseledamöter i dotterbolag. Jonas Lindvall som är anställd av Maha erhåller ingen ersättning för sitt arbete som styrelseledamot. Årlig ersättning till en kommittémedlem är 40 kSEK per kommittéuppdrag. Den årliga ersättningen till ordföranden i revisionsutskottet, ordföranden i ersättningsutskottet och ordföranden oljereservutskottet är 60 kSEK. Dessutom om en styrelseledamot till följd av ett styrelsebeslut utför uppdrag som är utanför det normala styrelsearbetet utbetalas ersättning för detta.

Företagsledning

Företagsledningen i Maha under 2020 har bestått av verkställande direktören och verksamhetschefen, (Jonas Lindvall), ekonomichefen (Andres Modarelli), ansvarig för verksamheten (VP Operations) (Alan Johnson), ansvarig för prospektering (VP Exploration) (Jamie McKeown) och ansvarig för Investor Relations and vice verkställande direktör (Victoria Berg). Styrelsen har antagit en VD-instruktion vilken klargör ansvar och befogenheter för den verkställande direktören. Enligt instruktionen skall den verkställande direktören förse styrelsen med beslutsunderlag för att möjliggöra att styrelsen kan fatta välgrundade beslut och med dokument för att möjliggöra att styrelsen kontinuerligt kan övervaka aktiviteterna under året. Den verkställande direktören är ansvarig för den dagliga verksamheten i Bolaget och skall fatta de beslut som behövs för att utveckla verksamheten – enligt gällande lagstiftning, affärsplan, budget och VD-instruktionen som antagits av styrelsen såväl som i enlighet med andra riktlinjer och instruktioner som kommunicerats av styrelsen.

Ersättning till företagsledning

Lön och övriga villkor skall möjliggöra för Maha att attrahera och behålla duktiga personer i företagsledningen. Ersättningen till personer i företagsledningen kan bestå av en fast lön, rörlig ersättning, pensioner, andra ersättningar och aktierelaterade incitamentsprogram. Rörlig ersättning skall länkas till förutbestämda och mätbara kriterier fastställda för att stödja Mahas långfristiga värdeskapande.

Ersättningspolicyn till företagsledningen inkluderar fem element:

Fast lön

Personer i företagsledningen som anställs av Maha skall erbjudas en marknadsmässig fast lön som överensstämmer med den internationella olje- och gassektorn, baserat på ansvar, erfarenhet och prestation. Lönen skall bestämmas per kalenderår med lönerevision 1 januari varje år. Personer i företagsledningen som är aktiva i Maha på konsultbasis kommer att betalas ett marknadsmässigt konsultarvode som överensstämmer med den internationella olje- och gassektorn baserat på ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Den verkställande direktören och andra i företagsledningen kan från tid till annan erbjudas rörlig ersättning. Möjligheten till sådan rörlig ersättning skall framgå av respektive persons anställningskontrakt. Mahas maximala kostnad för rörlig ersättning inklusive sociala avgifter skall redovisas i årsredovisningen vilken skall göras tillgänglig innan årsstämman.

Rörlig ersättning till personer i företagsledningen skall främst baseras på Mahas resultat och personlig prestation. Bolagets ersättningsutskott skall varje år föreslå och utvärdera mål för rörlig ersättning för personer i företagsledningen. Utvärderingen som gjorts av ersättningsutskottet skall rapporteras till styrelsen.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Det aktiebaserade incitamentsprogrammet har utformats för att behålla och långfristigt attrahera kvalificerad och engagerad personal i en global olje- och gasmarknad. Programmet är tillgängligt till utvalda anställda och är tänkt att återkomma årligen. Antalet aktieoptioner skall vara på en mellannivå för noterade bolag i Sverige. Vissa personer i företagsledningen och anställda i Maha (inklusive några av Mahas konsulter) kan delta i aktiebaserade incitamentsprogram i Maha. Programmen beskrivs i årsredovisningen. Ersättningsutskottet och styrelsen skall årligen utvärdera om de skall föreslå ett aktiebaserat incitamentsprogram på årsstämman.

Pension

Pensionsförmåner består av en avgiftsbestämd plan där premien beräknas på den totala fasta lönen. Pensionsförmåner skall vara i relation till fast lön och fastställs på en individuell basis men skall inte vara högre än vad som är skattemässigt avdragsgillt. Bolaget kommer som ett minimum att följa lagstadgade krav i varje jurisdiktion man är verksamt i.

Uppsägning och avgångsvederlag
Bolaget är bundet till individuella anställningsavtal där avgångsvederlag är vanligt för personer i företagsledning. Dessutom följer Bolaget lagstadgade avgångsskyldigheter i de länder man är verksamt i. Uppsägningsbetalningar, utöver lön, under uppsägningsperioden är inte tillåtna.

För kompletterande information om styrelseledamöternas och företagsledningens ersättningar hänvisas till not 28.

Externa revisorer
Vid årsstämman 2020 fram till och med årsstämman 2021 valdes den auktoriserade revisionsbyrån Deloitte AB till Bolagets oberoende revisor med Fredrik Jonsson som huvudansvarig revisor.

Finansiell rapportering och kontroll
Styrelsen har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen över finansiell rapportering. Mahas system för internkontroll vad gäller finansiell rapportering har designats för att minimera riskerna i den finansiella rapporteringsprocessen och säkerställa en hög nivå av tillförlitlighet i den finansiella rapporteringen. Vidare säkerställer systemet för internkontroll att relevanta redovisnings- och andra upplysningskrav som Maha måste följa som noterat bolag följs.

Intern kontroll
Medan Bolagets styrelse (med biträde av revisionsutskottet) enligt aktiebolagslagen har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen över Bolagets finansiella rapportering, har ansvaret för det löpande arbetet med den finansiella kontrollen delegerats till verkställande direktören och ekonomichefen enligt fastställd instruktion för ekonomisk rapportering samt VD-instruktion. Liksom för andra listade bolag inom olje- och gassektorn har Mahas interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen utformats för att minimera risker och säkerställa en hög tillförlitlighet och efterlevnad av tillämpliga redovisningsprinciper. Bolagets ekonomichef och verkställande direktör arbetar kontinuerligt med att förbättra processen kring den finansiella rapporteringen genom att utvärdera risker för fel i den finansiella rapporteringen och tillhörande kontrollaktiviteter. Kontrollaktiviteterna inkluderar övervakning och godkännande från Bolagets verkställande ledning och uppföljning av attestinstruktioner för fakturor, skulder, kontrakt, juridiska åtaganden och finansiella aktiviteter i förhållande till Bolagets olje- och gasverksamhet i USA och Brasilien. Syftet med dessa aktiviteter är att säkerställa att kontrollaktiviteter finns på plats i de områden där risker i samband med finansiell rapportering och möjliga oegentligheter har identifierats. Revisionsutskottet, ekonomichefen och verkställande direktören följer upp efterlevnad och effektivitet avseende Bolagets interna kontroller för att säkerställa lämplig kvalitet i de interna processerna och utveckla kontroller som bedöms nödvändiga.

Information och kommunikation
Styrelsen har antagit en informationspolicy och interna kommunikationsprocedurer i syfte att säkerställa att extern information blir korrekt och fullständig. Det finns också instruktioner avseende informationssäkerhet och hur finansiell information skall kommuniceras.

Övervakning
Både styrelsen och företagsledningen följer upp efterlevnaden och effektiviteten i Bolagets interna kontroller för att säkerställa kvaliteten i interna processer. Revisionsutskottet säkerställer och övervakar att adekvata kontroller är på plats för att identifiera riskfyllda områden hänförliga till finansiell rapportering.

MAHA
ENERGY

Maha Energy AB (publ)

Huvudkontor
Strandvägen 5A
SE 114 51 Stockholm
Sverige
+46 8 611 05 11

Tekniskt kontor
Suite 1140, 10201 Southport Road SW
Calgary, Alberta T2W 4X9
Kanada
+1 403 454 7560

info@mahaenergy.ca
www.mahaenergy.ca/sv