KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I MAHA ENERGY AB (PUBL)

Aktieägarna i Maha Energy AB (publ), org.nr 559018-9543, kallas härmed till årsstämma fredag den 16 juni 2017 klockan 15.00 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler på adress Sturegatan 10 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar klockan 14.30.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

(i) vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är lördagen den 10 juni 2017 (vänligen notera att eftersom avstämningsdagen är en lördag måste aktieägaren vara införd i aktieboken fredagen den 9 juni 2017); och

(ii) senast måndag den 12 juni 2017 ha anmält sitt deltagande och eventuellt biträde till bolaget. Anmälan kan ske skriftligen till Setterwalls Advokatbyrå AB, att: Elin Bjurenhed, Box 1050, 101 39 Stockholm eller via e-post till elin.bjurenhed@setterwalls.se.

Vid anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträden. Antalet biträden får högst vara två. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör anmälan, i förekommande fall, åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Personuppgifter som hämtas från den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken, anmälan och deltagande vid stämman samt uppgifter om ställföreträdare, ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman samt, i förekommande fall, stämmoprotokoll.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att äga rätt att delta i och rösta för sina aktier vid stämman, begära att tillfälligt införas i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före avstämningsdagen, då sådan införing ska vara verkställd.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis bifogas eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling. Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud finns på bolagets hemsida www.mahaenergy.ca. Fullmakten i original ska även uppvisas på stämman.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en (1) eller två (2) justeringspersoner;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. VD-presentation;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
12. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer;
13. Val av styrelseledamöter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter;
14. Beslut om principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning;
15. Beslut om ändring av bolagsordningen;
16. Beslut om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner (LTIP);
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet;
18. Avslutande av stämman.

Aktieägares förslag till beslut

Bolaget har ännu inte tillsatt någon valberedning. Aktieägare representerade cirka 3% av det totala antalet aktier och röster i bolaget, har presenterat följande förslag till beslut avseende punkterna 11-13 i förslaget till dagordning.

Punkt 11. Antalet styrelseledamöter och antalet revisorer

Styrelsen består för närvarande av följande fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter: Wayne Thomson (ordförande), Jonas Lindvall, Anders Ehrenblad och Ronald Panchuk. Det föreslås att styrelsen fram till slutet av nästa årsstämma ska bestå av fyra (4) ordinarie ledamöter utan suppleanter. Vidare så föreslås att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Punkt 12. Arvoden åt styrelsen och revisorer

Det föreslås att arvoden till styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska uppgå till total 513 260 SEK varav 256 630 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och 128 315 SEK till var och en av övriga ordinarie styrelseledamöter. Verkställande direktören ska inte erhålla ett arvode som ordinarie styrelseledamot.

Styrelseledamöter ska även ha rätt att fakturera bolaget i den mån de utför tjänster utanför styrelseuppdraget.

Det föreslås att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 13. Val av styrelseledamöter och revisorer

Det föreslås att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av följande ordinarie ledamöter: Wayne Thomson, Jonas Lindvall, Anders Ehrenblad och Harald Pousette. Det innebär således att omval föreslås av Wayne Thomson, Jonas Lindvall och Anders Ehrenblad samt att nyval föreslås av Harald Pousette. Vidare föreslås att Wayne Thomson omväljs till styrelsens ordförande. Information om de föreslagna styrelseledamöternas huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet, uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag m.m. kommer hållas tillgängligt på bolagets hemsida www.mahaenergy.ca.

Revisionsbolaget Deloitte AB föreslås omväljas till revisor.

Styrelsens förslag till beslut

Bolagets styrelse har presenterat följande förslag till beslut avseende punkterna 9 samt 14-17 i förslaget till dagordning.

Punkt 9. Disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att bolagets till förfogande stående medel överförs i ny räkning och att det inte sker någon utdelning för det senaste räkenskapsåret.

Punkt 14. Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av principer för tillsättande av och instruktion avseende valberedning enligt nedan, att gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. Styrelsens ordförande ska årligen kontakta de aktieägare som äger rätt att utse ledamot. Om någon av aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen, övergår rätten till den fjärde till röstetalet största aktieägaren, och så vidare. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen ska styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag etc.

Namnen på valberedningens ledamöter och namnen på de aktieägare som har utsett ledamöterna ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Styrelsens ordförande ska inte vara valberedningens ordförande. Om ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, och valberedningen anser att det finns behov av att ersätta denna ledamot, ska ersättare utses av samme aktieägare som utsett

den avgångne ledamoten eller, om denna aktieägare inte längre tillhör de röstmässigt tre största aktieägarna, av den aktieägare som tillhör denna grupp. Om aktieägare som utsett viss ledamot väsentligen minskat sitt innehav i bolaget, och valberedningen inte anser att det är olämpligt mot bakgrund av eventuellt behov av kontinuitet inför nära förestående bolagsstämma, ska ledamoten lämna valberedningen och valberedningen erbjuda den största aktieägaren som inte har utsett ledamot i valberedningen att utse ny ledamot.

Valberedningen ska i övrigt ha den sammansättning och fullgöra de uppgifter som från tid till annan följer av Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens ledamöter ska inte uppbära arvode från bolaget. Eventuella omkostnader som uppstår i samband med valberedningens arbete ska erläggas av bolaget under förutsättning att dessa godkänts av styrelsens ordförande.

Punkt 15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att införa en ny punkt i bolagsordningen (ny punkt 11) med följande lydelse:

”11 § Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas i Göteborg, Malmö eller Stockholm.”

Styrelsens ordförande, VD eller annan person som utses av styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar som är erforderliga för att registrera detta beslut.

Punkt 16. Beslut om incitamentsprogram samt emission av teckningsoptioner (LTIP)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner enligt nedan. Teckningsoptionerna ska berättiga till teckning av nya aktier av serie A i Bolaget (”**Aktier**”).

Bakgrund

Förevarande förslag till beslut om incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner har lagts fram av styrelsen i Bolaget i syfte att främja bibehållandet av anställda inom koncernen och för att motivera de anställda till att skapa värde för aktieägarna. Styrelsen bedömer att dessa syften ligger i linje med samtliga aktieägares intressen.

Programmet omfattar anställda i Bolagets dotterbolag (tillsammans med Bolaget, ”**Koncernen**”). Styrelseledamöter som inte är anställda i Koncernen tillåts inte att delta. De som har rätt att delta i incitamentsprogrammet benämns i det följande ”**Deltagarna**”.

Villkor för emission av teckningsoptioner

1. Bolaget ska emittera högst 750 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny Aktie, envar med ett kvotvärde om 0,011 SEK.

2. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga tecknas av Maha Energy Inc. (”**Dotterbolaget**”), ett dotterbolag till Bolaget, varefter Dotterbolaget ska överlåta teckningsoptionerna till Deltagarna i enlighet med det av bolagsstämman antagna beslutet samt instruktioner från Bolagets styrelse.

3. Teckning av teckningsoptioner ska ske av Dotterbolaget på särskild teckningslista i anslutning till bolagsstämmans emissionsbeslut. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.

4. Teckningsoptionerna ska emitteras vederlagsfritt till Dotterbolaget.

5. Om alla emitterade teckningsoptioner tecknas av Dotterbolaget, samt överlåts till och utnyttjas av Deltagarna för teckning av nya Aktier, kommer Bolagets aktiekapital att öka med 8 250 SEK (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med de sedvanliga teckningsoptionsvillkor som ska gälla för teckningsoptionerna).

6. Teckning av nya Aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske under perioden från och med 1 juni 2020 till och med den 31 december 2020. Teckningsoptioner som inte har utnyttjats för teckning av nya Aktier senast den 31 december 2020 upphör att gälla.

7. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny Aktie i Bolaget till en teckningskurs per Aktie ("**Lösenpriset**") motsvarande 100% av den volymvägda genomsnittliga slutliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 12 juni 2017 till och med den 15 juni 2017. Det således framräknade Lösenpriset ska avrundas till närmaste hela tiotal öre, varmed 50 öre ska avrundas uppåt. Lösenpriset får aldrig understiga aktiernas kvotvärde.

8. Teckningsoptionerna ska omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor.

Tilldelningsprinciper att tillämpas i förhållande till Deltagare

Teckningsoptioner tecknade av Dotterbolaget ska överlåtas till Deltagarna i enlighet med instruktioner från Bolagets styrelse och principerna nedan.

Överlåtelsen av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Deltagarna ska ske vederlagsfritt.

Deltagarnas rätt att erhålla teckningsoptioner ska differentieras utifrån position, ansvar och arbetsprestation i Koncernen. Deltagarna kommer att delas upp i tre olika kategorier och endast personer i sådana kategorier kommer att erbjudas rätten att erhålla teckningsoptioner. Styrelsen i Bolaget ska äga rätt att besluta om de personer som hör till varje kategori och om tilldelning av teckningsoptioner till sådana personer.

Maximal tilldelning av teckningsoptioner inom varje kategori av Deltagare:

Kategori	**Maximal tilldelning per Deltagare**
COO	250 000
CFO	250 000

Övriga	250 000

Tilldelade teckningsoptioner får utnyttjas för teckning av nya Aktier i Bolaget under perioden från och med den 1 juni 2020 till och med den 31 december 2020. Teckning av nya Aktier får däremot inte äga rum under så kallade ”stängda perioder” enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, eller annars i strid med tillämpliga regler avseende insiderhandel (inkluderande Bolagets interna riktlinjer i det avseendet).

Teckningsoptionsavtal

Samtliga teckningsoptioner kommer regleras av teckningsoptionsavtal vilka kommer ingås mellan respektive Deltagare och Dotterbolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna från Dotterbolaget. Teckningsoptionsavtalet kommer innehålla särskilda överlåtelsebegränsningar och andra för sådana avtal sedvanliga villkor.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget vill erbjuda teckningsoptioner till anställda i Koncernen i syfte att främja bibehållandet av anställda samt för att motivera dem till att bidra till skapandet av värde för aktieägarna.

Utspädning, kostnader, m.m.

Vid full teckning, överlåtelse samt utnyttjande av samtliga 750 000 emitterade teckningsoptioner, kommer totalt 750 000 nya Aktier emitteras i Bolaget (med reservation för eventuella omräkningar i enlighet med omräkningsvillkor). Detta skulle medföra en utspädning motsvarande 0,9% av Bolagets totala aktiekapital och antal röster (baserat på aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget registrerat per dagen för detta förslag samt beräknat som det maximala aktiekapitalet och antal aktier som kan emitteras, dividerat med det totala aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget efter det att samtliga teckningsoptioner har utnyttjats).

Till följd av att det antal Aktier som kan tecknas med stöd av teckningsoptioner under incitamentsprogrammet utgör mindre än 1% av Bolagets aktier förväntas incitamentsprogrammet få endast marginell effekt på Bolagets resultat per aktie och andra nyckeltal för Bolaget. Löpande administrationskostnader och andra kostnader för programmet är minimala.

Utestående incitamentsprogram

Vid tidpunkten för detta förslag har Dotterbolaget 1 998 aktieoptioner utestående genom ett separat aktiebaserat incitamentsprogram. Vid utnyttjande av aktieoptionerna blir innehavarna av optioner aktieägare i Bolaget istället för Dotterbolaget. I syfte att möjliggöra detta byte har Bolaget emitterat aktier av serie C2 som ska omvandlas till aktier av serie A och levereras till innehavare vid utnyttjandet av aktieoptioner.

Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Deltagare

Ett beslut att emittera teckningsoptioner i enlighet med förevarande förslag innefattar även ett godkännande av överlåtelser av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Deltagarna.

Majoritetskrav

Förevarande förslag om inrättandet av ett incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner, liksom godkännandet av överlåtelse av teckningsoptioner från Dotterbolaget till Deltagarna, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), varför giltigt beslut fordrar att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Övrigt

Styrelsens ordförande, verkställande direktören eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga vid registrering av beslutet vid Bolagsverket.

Punkt 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att – för tiden intill slutet av nästa årsstämma samt vid ett eller flera tillfällen – fatta beslut om emission av nya aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant eller genom apport, kvittning eller eljest med villkor. Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande 10% av aktiekapitalet och antalet aktier i bolaget från och med det datum styrelsen utnyttjar bemyndigandet. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska godtas i situationer då en riktad emission anses mer lämpad för bolaget med hänsyn till tidpunkt, kommersiella eller dylika anledningar samt för att möjliggöra förvärv. Styrelsens ordförande, VD eller annan person som utses av styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar som är erforderliga för att registrera detta beslut.

Antalet aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse finns totalt 84 234 320 aktier i bolaget (71 464 647 A-aktier, 10 771 673 konvertibla B-aktier och 1 998 000 konvertibla C2-aktier). Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen ska styrelsen och den verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten omfattar även bolagets förhållande till annat koncernföretag, koncernredovisningen samt sådana förhållanden beträffande dotterföretag som avses i föregående mening.

Handlingar

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar att behandlas på stämman kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor senast tre veckor före stämman och tillsändes utan kostnad den aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer senast från denna tidpunkt även att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.mahaenergy.ca. Samtliga ovanstående handlingar kommer även att framläggas på stämman.

———

Stockholm, maj 2017

Styrelsen