Tillägg till Prospekt avseende upptagande till handel av aktier i Maha Energy AB på Nasdaq Stockholm

15 december 2020

Distribution av detta tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information till investerare" i Prospektet.

TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("**Tilläggsprospektet**") har upprättats av Maha Energy AB, org.nr 559018-9543 ("**Maha**" eller "**Bolaget**"), och utgör ett tillägg till det prospekt avseende upptagande till handel av aktierna i Maha Energy AB på Nasdaq Stockholm som godkändes av Finansinspektionen den 11 december 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-19666) ("**Prospektet**"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även i Tilläggsprospektet. Prospektet och Tilläggsprospektet har upprättats i svenskspråkiga respektive i engelskspråkiga versioner, i händelse av att språkversionerna inte överensstämmer ska de svenskspråkiga versionerna äga företräde.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av det offentliggörande som gjordes av Bolaget den 14 december 2020 och som finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.mahaenergy.ca) där Bolaget offentliggjorde att testningen av Tartaruga-brunnen ”Maha-1” indikerar en oljeproduktionstakt som är lägre än väntat och som, i kombination med förseningar orsakade av den andra vågen av Covid-19, medför att Bolaget nu förväntar sig en snittproduktion för 2020 om 3 250 fat olja per dag (vilket är en minskning från tidigare uppskattning om 3 700-4 000 fat per dag). Dessa faktorer förväntas även påverka den dagliga produktionsnivå som Maha avslutar 2020 på, och tidigare uppskattningar härav.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och godkändes av Finansinspektionen den 15 december 2020 (Finansinspektionens diarienummer 20-28935). Tilläggsprospektet offentliggjordes av Bolaget samma dag.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.mahaenergy.ca. För information om upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm hänvisas till Prospektet.

TILLÄGG TILL BESKRIVNING AV MARKNAD OCH VERKSAMHET

Under Underrubriken ”*Tartarugafältet- organisk tillväxtmöjlighet*” på sidorna 38-40 ersätts det sjätte stycket i sin helhet med ett nytt stycke enligt nedan.

> Bolaget återvände till TTG-3 i slutet av oktober för att avsluta testningen av denna brunn. Vid denna tidpunkt planerades för ytterligare ett test innan utvärderingsbrunnen eventuellt skulle konverteras till en produktionsbrunn, om resultaten skulle tillåta det. Dessa testresultat indikerade dock på en oljeproduktionstakt som är lägre än väntat, även om det sista testet på TTG-3, som inriktade sig på P1-formationen, fortfarande håller på att utvärderas. P1-formationen kommer nu att omdirigeras till produktionsanläggningen på Tartaruga för vidare flödestester.

Vidare kompletteras punktlistan under rubriken ”*2020”* på sidorna 43-44, i underavsnittet ”*Historik*” på sidorna 42-44, med en ny sista punkt enligt nedan.

- Testningen av Tartarugabrunnen TTG-3, ”Maha-1”, indikerar en oljeproduktionstakt som är lägre än väntat och Covid-19 fortsätter att påverka Bolagets verksamhet i Brasilien, vilket orsakar förseningar. Bolaget offentliggör att man förväntar sig en lägre årlig genomsnittlig produktionsvolym för 2020 än tidigare uppskattat, samt en effekt på den dagliga produktionsnivå som Maha kommer att avsluta året på, och tidigare uppskattningar härav. Det sista testet på brunnen TTG-3, som inriktade sig på P1-formationen håller dock fortfarande på att utvärderas. P1-formationen kommer att omdirigeras till produktionsanläggningen på Tartaruga för vidare flödestester.

TILLÄGG TILL AVSNITTET KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Underavsnittet ”*VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER 30 SEPTEMBER 2020*” på sidorna 61-62 kompletteras med ett nytt näst sista stycke enligt nedan.

Den 14 december 2020 offentliggjorde bolaget att testningen av Tartaruga-brunnen ”Maha-1” har slutförts och att resultatet indikerar en oljeproduktionstakt som är lägre än väntat. Vidare har andra vågen av Covid-19 fortsatt påverka Bolagets verksamhet i Brasilien vilket orsakar förseningar i Bolagets arbetsprogram för färdigställande av brunnar. Med anledning av ovan uppskattar Bolaget att den årliga genomsnittliga produktionsvolymen för 2020 landar på 3 250 fat olja per dag (mot tidigare uppskattning om ett genomsnitt på 3 700 – 4 000 fat olja per dag). Dessa faktorer förväntas även påverka den dagliga produktionsnivå som Maha avslutar 2020 på och tidigare uppskattningar härav. Till dess att arbetet med färdigställandet av brunnar på Tie-fältet är slutfört är det dock inte möjligt att göra en ny uppskattning av daglig produktionsmängd vid utgången av 2020. Det är dock viktigt att notera att det sista testet på brunnen TTG-3, som inriktade sig på P1-formationen fortfarande håller på att utvärderas. P1-formationen kommer nu att omdirigeras till produktionsanläggningen på Tartaruga för vidare flödestester.