

Protokoll fört vid årsstämma i EnergyO Solutions Russia AB, org. nr. 556694-7684, den 19 maj 2020 kl. 13:00 på Västra Trädgårdsgatan 8, 111 53 Stockholm.

- § 1 Årsstämmans öppnande**
Bolagets ombud, advokat Johan Wigh, öppnade årsstämman.
- § 2 Val av ordförande vid årsstämman**
Advokat Johan Wigh valdes till ordförande vid årsstämman i enlighet med valberedningens förslag. Uppdrogs åt Hanna Hillgren att föra protokollet vid årsstämman.
- § 3 Upprättande och godkännande av röstlängd**
Förteckningen över närvarande och röstberättigade aktieägare samt dessas ombud och biträden, med däri angivet antal aktier och röster godkändes som röstlängd vid årsstämman, **Bilaga 1**.
- § 4 Godkännande av dagordning**
Årsstämman godkände det i kallelsen intagna förslaget till dagordning, **Bilaga 2**.
- § 5 Val av en eller två protokolljusterare**
Årsstämman beslutade att protokollet, jämte ordföranden, skulle justeras av Joanes Muchunguzi.
- § 6 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad**
Det noterades att kallelsen till årsstämman publicerats på bolagets webbplats den 15 april 2020 och att den varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 21 april 2020 samt att meddelande därom lämnats i Dagens Industri sistnämnda dag. Årsstämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.
- § 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**
Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019 lades fram.

Konstaterades att årsredovisningen och koncernredovisningen för 2019 med tillhörande revisionsberättelse framlagts på årsstämman.
- § 8 Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**
Årsstämman fastställde den i årsredovisningen för 2019 intagna resultaträkningen samt balansräkningen respektive koncernresultaträkningen samt koncernbalansräkningen.

§ 9 **Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**
Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att någon vinstutdelning inte lämnas för räkenskapsåret 2019 och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

§ 10 **Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**
Årsstämman beslutade att bevilja samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under 2019.

Det noterades att beslutet var enhälligt och att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 11 **Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter ska vara tre utan suppleanter samt att bolaget ska ha en revisor utan suppleant.

§ 12 **Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen utgår med 840 000 kronor som fördelas med 280 000 kronor vardera till styrelseledamöterna. Vidare beslutades att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag.

§ 13 **Val styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter**
Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Seppo Remes och Christopher Granville till styrelseledamöter samt att välja Johan Elmquist till ny styrelseledamot. Årsstämman beslutade vidare att omvälja Seppo Remes till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma i enlighet med valberedningens förslag.

Årsstämman beslutade att omvälja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor i enlighet med valberedningens förslag.

§ 14 **Beslut om ändring av bolagsordning**
Årsstämman beslutade att ändra bolagets bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag. Bolagsordningens nya lydelse framgår av **Bilaga 3**.

Det noterades att beslutet biträtts av erforderlig majoritet.

§ 15 **Beslut om indragning av syntetiskt återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission**
Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till beslut om indragning av syntetiskt återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission, **Bilaga 4**.

Det antecknades att beslutet fattades enhälligt.

§ 16 **Beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna aktier**
Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna aktier, **Bilaga 5**.

Det noterades Ford Motor Company Defined Benefit Master Trust röstade nej till förslaget. Noterades vidare att beslutet i övrigt fattades enhälligt och att erforderlig majoritet uppnåtts.

§ 17

Årsstämmans avslutande

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

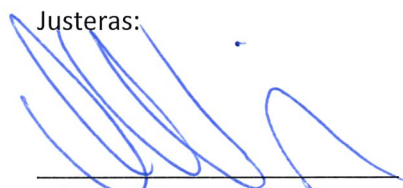
Signatursida följer

Vid protokollet:




Hanna Hillgren

Justeras:



Johan Wigh



Joanes Muchunguzi

Förslag till dagordning

- 1 Årsstämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid årsstämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Godkännande av dagordning
- 5 Val av en eller två protokolljusterare
- 6 Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad
- 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 vinst enligt den fastställda balansräkningen
- 10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
- 11 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
- 12 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
- 13 Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter
- 14 Beslut om ändring av bolagsordning
- 15 Beslut om indragning av syntetiskt återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission
- 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna aktier
- 17 Årsstämmans avslutande

NB. The English text is an in-house translation, and in case of any conflict between the two language versions, the Swedish version shall prevail.

BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION
för/for
EnergyO Solutions Russia AB
(org nr/Reg. No. 556694-7684)

Antagen på årsstämman den 19 maj 2020.
Adopted at the Annual General Meeting on 19 May 2020.

1 § Företagsnamn/Company name

Bolagets företagsnamn är EnergyO Solutions Russia AB. Bolaget är publikt (publ).
The company's name is EnergyO Solutions Russia AB. The company is a public company (publ).

2 § Styrelsens säte/Registered office of the Board of Directors

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholm.
The Board of Directors' registered office shall be situated in Stockholm, Sweden.

3 § Verksamhet/Business

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, genomföra, förvalta och avyttra investeringar i huvudsakligen noterade bolag, verksamma inom energisektorn, i Ryssland och inom OSS (Oberoende Staters Samväldie), förvalta lös egendom och bedriva annan därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business is to, directly or indirectly, make, manage and divest investments in primarily listed companies, active within the energy sector, in Russia and within CIS (Commonwealth of Independent States), manage movable property and to conduct any other activities compatible therewith.

4 § Aktiekapital/Share capital

Aktiekapitalet skall vara lägst 15.000.000 konor och högst 60.000.000 kronor.
The share capital shall be not less than SEK 15,000,000 and not more than SEK 60,000,000.

5 § Aktier/Shares

Antalet aktier skall vara lägst 12.000.000 och högst 48.000.000.
The number of shares shall be not less than 12,000,000 and not more than 48,000,000.

6 § Avstämningsbolag/VPC company

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

7 § Räkenskapsår/Financial year

Bolagets räkenskapsår skall omfatta 1 januari – 31 december.
The company's financial year shall be 1 January – 31 December.

8 § Styrelse/Board of Directors

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 5 ledamöter, utan eller med högst 2 suppleanter.

The Board of Directors shall consist of not less than 3 and not more than 5 directors, without or with not more than 2 deputy directors.

9 § Revisorer/Auditors

Bolaget skall ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer, utan eller med högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

The company shall have not less than one (1) and not more than two (2) auditors, without or with not more than two (2) deputy auditors. As auditor and, when applicable, deputy auditor, shall be elected an authorized public accountant or a registered public accounting firm.

10 § Kallelse till och deltagande i bolagsstämma/Notice of and participation in shareholder's meeting

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. *Notice of annual shareholders' meetings as well as of extraordinary shareholders' meetings at which matters regarding amendments to the articles of association are to be addressed, shall be issued not earlier than six weeks and not later than four weeks prior to the shareholders' meeting. Notice of other extraordinary shareholders' meetings shall be issued not earlier than six weeks and not later than two weeks prior to the shareholders' meeting.*

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Notices of shareholders' meetings shall be published in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig och antalet biträden till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

In order to participate in the shareholders' meeting, shareholders shall register themselves and the number of counsels to the Company no later than the date states in the notice of the meeting.

11 § Insamling av fullmakter, poströstning och utomståendes närvaro vid bolagsstämma/Collection of proxy forms, voting by post and presence of third parties at the shareholders' meeting

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

The Board of Directors may collect proxy forms in accordance with Chapter 7 Section 4 second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post, inklusive per e-post, före bolagsstämman.

The Board of Directors may, prior to a shareholders' meeting, resolve that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post, including e-mail, prior to the shareholders' meeting.

Den som inte är aktieägare ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Anyone who is not a shareholder shall, on terms determined by the Board of Directors, be entitled to be present or otherwise follow the proceedings at the shareholders' meeting.

12 § Årsstämma/Annual shareholders' meetings

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av en eller två protokolljusterare;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
12. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och eventuella revisorssuppleanter;

Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordning.

The following business shall be addressed at annual shareholders' meetings:

1. *Election of a chairman of the meeting;*
2. *Preparation and approval of the voting list;*
3. *Approval of the agenda;*
4. *Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;*
5. *Determination of whether the meeting was duly convened;*
6. *Submission of the annual report and the auditors' report as well as, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;*
7. *Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet as well as, where applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;*
8. *Resolutions regarding appropriation of the company's profit or loss pursuant to the adopted balance sheet;*
9. *Resolutions regarding discharge of the members of the Board of Directors and the managing director from liability;*
10. *Determination of the number of directors and deputy directors of the board as well as, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
11. *Determination of fees for the members of the Board of Directors and, where applicable, the auditors;*
12. *Election of the directors and deputy directors, if any, of the board as well as, where applicable, auditors and deputy auditor, if any;*

Other matters, which rest upon the shareholders' meeting pursuant to the Swedish Companies Act or the articles of association.

13 § Likvidation/Liquidation

På den årsstämma som hålls 2013 skall prövas huruvida bolaget skall träda i likvidation eller om bolaget skall fortsätta sin verksamhet. Beslutar sådan årsstämma att bolaget skall fortsätta sin verksamhet upphör denna paragraf att gälla.

At the annual shareholder's meeting in 2013, it shall be determined whether the company shall enter into liquidation, or whether the company shall continue its operations. Should such annual shareholders' meeting resolve that the company shall continue its operations, this section shall cease to apply.

14 § Ändring i bolagsordningen/Amendment to the Articles of Association

Beslut om ändring av denna bolagsordnings 3 §, 13 § eller 14 § är inte giltigt med mindre det biträts av aktieägare med mer än nio tiondelar (9/10) av de angivna rösterna företrädande nio tiondelar (9/10) av bolagets samtliga aktier.

A resolution regarding an amendment to sections 3, 13 or 14 in these Articles of Association is not valid unless it is supported by more than nine tenths (9/10) of the votes cast, representing nine tenths (9/10) of all shares in the company.

Punkt 15 – Beslut om indragning av syntetiskt återköpta aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om indragning av aktier som återköpts av Pareto Securities AB ("Pareto") inom ramen för Bolagets syntetiska återköpsprogram i enlighet med nedanstående förslag. De föreslagna besluten om minskning av aktiekapitalet respektive ökning av aktiekapitalet genom fondemission utgör ett sammanhållet förslag som avses bli föremål för årsstämmans beslut.

Årsstämmans beslut om indragning av syntetiskt återköpta aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga för registreringen vid Bolagsverket.

Beslut om minskning av aktiekapitalet genom indragning av syntetiskt återköpta aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om minskning av Bolagets aktiekapital med 3 142 289,24686 kronor.

Minskningen ska genomföras genom indragning av de aktier som Pareto innehar med anledning av Bolagets syntetiska återköpsprogram ("Återköpsprogrammet"). Ändamålet med minskningen är återbetalning till Pareto i syfte att reglera parternas mellanhavanden enligt Återköpsprogrammet. Endast Pareto ska vara berättigad att anmäla inlösen av aktier.

Inlösenvederlaget ska uppgå till 22,87266 kronor per aktie, vilket motsvarar den genomsnittliga betalkursen för de aktier som syntetiskt återköpts av Pareto enligt Återköpsprogrammet. Pareto har accepterat att Bolaget löser in sammanlagt 2 752 394 aktier på nu föreslagna villkor. Det sammanlagda inlösenbeloppet uppgår således till 62 954 580,52 kronor. Den del av inlösenvederlaget som överskrider aktiernas kvotvärde ska tas från Bolagets fria egna kapital enligt den senast fastställda balansräkningen. Anmälan om inlösen ska göras senast den 9 juni 2020. Utbetalning av beloppet ska ske så snart Bolagsverket registrerat beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt ovan samt ökningen av aktiekapitalet genom fondemission enligt nedan.

Beslut om ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om fondemission varigenom Bolagets aktiekapital ska ökas med 3 142 289,24686 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital utan utgivande av nya aktier.

Fondemissionen genomförs för att åstadkomma ett tidseffektivt indragningsförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol i enlighet med aktiebolagslagen.

Bilaga 5

Punkt 16 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att genomföra syntetiska återköp av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, genomföra syntetiska återköp av egna aktier till ett antal motsvarande högst 29,9 procent av samtliga aktier i Bolaget. Bolaget ska för detta ändamål ingå så kallat swapavtal om byte av avkastningen på räntebärande medel mot avkastningen på Bolagets aktie. Motparten i swapavtalet ska kunna erbjudas möjlighet att lösa in de aktier som ligger till grund för swapavtalet.