

## 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 NASDAQ Stockholms Regelverk för emittenter, Aktiemarknadsnämndens 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](http://www.mahaenergy.ca).

Denna bolagsstyrningsrapport för 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Den beskriver hur Maha har bedrivit sin bolagsstyrning under 2021.

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](http://www.nasdaqomxnordic.com). Dessutom följer Bolaget bolagsstyrningsprinciper 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. Bolagsordning för Bolaget innehåller inte några regler för särskilt förfarande vad gäller att ändra bolagsordningen. 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



### Internal bolagsstyrningsregler

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

### 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 bolagsstyrningsregler 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](http://www.bolagsstyrning.se), där en beskrivning av den svenska bolagsstyrningsmodellen kan återfinnas. En reviderad version av koden för bolagsstyrning gäller från 1 januari 2021.

Under 2021 avvek Bolaget från Kodens regler 8.1 och 8.2 då styrelsens utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete inte har skett genom en formaliserad process vilket ska ske enligt regelverket. Styrelsens har bedömt att en sådan formaliserad process inte har varit

nödvändig då inga större utvecklingsområden hänförliga till styrelsens eller verkställande direktörens arbete har identifierats under föregående år. Styrelsen utvärderar emellertid Bolagets operativa företagsledning inklusive verkställande direktörens arbete såväl som styrelsens arbete (se under rubriken "Styrelsen och dess arbete" för ytterligare information). En utvärdering av styrelsens arbete, kompetens och sammansättning omfattas vidare av valberedningens ansvarsområden. Valberedningen beaktar också sådana kriterier som bakgrund och erfarenhet av styrelsen och utvärderar det pågående arbetet (se under rubriken "Valberedningens och dess funktion" för ytterligare information). Bolaget känner inte till några andra avvikelser från Koden.

### Aktieägare

Bolagets aktier är listade på Nasdaq Stockholm (MAHA-A). Vid utgången av 2021 uppgick aktiekapitalet till 1 316 872, 656 SEK, fördelat på 119 715 696 aktier, varav 119 715 696 utgjordes av A-aktier och noll B-aktier. Samtliga aktier representerar en (1) röst per aktie. Per 31 december 2021 var antalet aktieägare 9 481 (2020: 11 207). Av det totala antalet aktier ägs ca 26,13 % av utländska aktieägare. Kvalitena AB är den enda aktieägaren som innehar mer än 10 % av aktierna och rösterna, med ett innehav om 21 588 327 aktier motsvarande cirka 18,03 % av aktierna och rösterna. För ytterligare information om aktier, aktiekapital och aktieägare se sid. 29-30 och Bolagets hemsida.

### Årsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) 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 valberedningen 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 2021

Årsstämman 2021 hölls den 27 maj 2021, endast genom poströstning mot bakgrund av den pågående coronaviruspandemin, och i enlighet med lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. På årsstämman närvarade sju aktieägare, personligen eller med fullmakt, representerande 6,41 % 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 2021. Ledamöterna i valberedningen för 2021 års årsstämma närvarade också. Enligt Bolagets bolagsordning och svensk lagstiftning ska årsstämman adressera de frågor som listats nedan och märkts med ett "\*".

Vid årsstämman 2021 framlades samt togs beslut om följande:

- » Godkännande av administrativa frågor avseende årsstämman\*;
- » Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen\*;
- » 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\*;
- » Godkännande av ersättningsrapporten\*;
- » Fastställande av riktlinjer för valberedningens tillsättande och arbete (se nedan) \*;
- » Beslut avseende incitamentsprogram och utfärdande av teckningsoptioner till ledande befattningshavare (LTIP 5) (se nedan);
- » Beslut avseende incitamentsprogram och utfärdande av teckningsoptioner till ledande befattningshavare (LTIP 6) (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, genom kontant betalning, genom apport eller kvittning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med ett belopp motsvarande 20 % av aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget från och med det datum styrelsen utnyttjar bemyndigandet.

### Årsstämman 2022

Årsstämman i Maha Energy AB (publ) kommer att hållas tisdagen den 31 maj 2022 kl. 15:00 på Grev Turegatan 30 i Stockholm.

### 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 2021 (förslag att inte ändra principer för utseende av samt instruktioner för valberedningen vilka antogs vid års stämman 2019) att valberedningen inför årsstämman 2022 består av ledamöter utsedda av tre av Bolagets största aktieägare baserat på aktieinnehav per den 30 september 2021 samt av Bolagets styrelseordförande. Valberedningens ledamöter offentliggjordes på Bolagets hemsida den 26 november 2021 (dvs. inom tidsramen om sex månader före årsstämman som föreskrivs enligt Koden). Ordförande för valberedningen är Henrik Moren.

Valberedningen inför årsstämman 2022 består av:

- » Christer Lindholm, utsedd av Kvalitena AB
- » Edwyn Neves, utsedd av Banco BTG Pactual S.A
- » Henrik Moren, utsedd av Jonas Lindvall
- » Harald Pousette, styrelseordförande i Bolaget

Valberedningens rapport, inklusive slutligt förslag till årsstämman 2022, kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida tillsammans med kallelsen till årsstämman när kallelsen utfärdats. Under 2021 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 2022 för övervägande):

- » Antal styrelseledamöter
- » Arvode till styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter samt revisorerna
- » Val av revisorer
- » Eventuell ersättning för kommittéarbete
- » Styrelsens sammansättning
- » Styrelseordförande
- » Beslut avseende processen för Valberedningen 2022
- » Ordförande för årsstämman

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 arbete

### 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, säkerställande procedurer 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. Det finns inga särskilda bestämmelser i bolagsordningen om hur styrelseledamöterna ska tillsättas eller avsättas. Bolagets strävar att främja mångfald på alla nivåer och tidigare år erbjöds en kvinnlig kandidat en position på styrelsen som avböjdes. Bolagets styrelse består för närvarande av sex (6) ledamöter utsedda till slutet av nästa årsstämma. Styrelsens sammansättning ändrades på årsstämman 2021. 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").

Ledamot	Vald	Position	Födelseår	Nationalitet	Oberoende i förhållande till Bolaget	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare
Harald Pousette	2017	Ordförande	1965	Svensk	Ja	Nej
Anders Ehrenblad	2013	Styrelseledamot	1965	Svensk	Nej	Ja
Jonas Lindvall*	2013	Styrelseledamot	1967	Svensk	Nej	Ja
Nick Walker	2020	Styrelseledamot	1962	Engelsk	Ja	Ja
Fredrik Cappelen	2021	Styrelseledamot	1962	Norsk	Ja	Ja
Seth Lieberman	2021	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 rapporten för fjärde kvartalet;
- » Godkännande av årsredovisningen och andra årsrapporter;
- » Genomgång av revisorernas rapport och möte med revisorerna (utan företagsledningen närvarande) för att diskutera revisionsprocessen, hanteringen av risker och internkontroll;
- » Genomgång av ersättningspolicy för framläggande på årsstämman;
- » Fastställande av agendan för årsstämman och godkännanden av årsstämmomaterial;
- » Godkännande av rapporten för första kvartalet;
- » Årlig bedömning av investör relations;
- » Genomgång av arbetsordning.

### Q3 / Q4-aktiviteter:

- » Antagande av budget och arbetsprogram;
- » Bedömning av styrelsens självutvärdering för överlämnande till valberedningen;
- » Godkännande av rapporterna för andra och tredje kvartalet;
- » Genomgång av revisorernas rapport för det tredje kvartalet och möte med revisorerna (utan företagsledningen närvarande) för att diskutera resultatet från kvartalsgranskningen;
- » Utvärdering av den verkställande direktören;
- » Utvärdering av företagsledningen och ersättningsutskottets förslag på ersättning;
- » Detaljerade diskussioner om strategifrågor;
- » Utvärdering av den interna kontrollen;
- » Förnyande av försäkringsprogram.

### Styrelsens arbete i 2021

Under 2021 hölls styrelsen nio (9) möten med personlig närvaro samt ett (1) per capsulam-möte. 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 2021

Styrelse-ledamot	Styrelsen	Närvaro	Revisions-utskott	Närvaro	Ersättnings-utskott	Närvaro	Oljereserv- och HSE-utskott	Närvaro
*Harald Pousette	*	6/6	*	3/3				
Anders Ehrenblad	*	6/6	*	3/3	*	2/2		
Jonas Lindvall	*	6/6					*	1/1
Nick Walker	*	6/6			*	2/2	*	1/1
Fredrik Cappelen	*	6/6	*	3/3			*	1/1
Seth Lieberman	*	5/6	*	3/3	*	2/2		

### Efter årsstämman 27 maj 2021

Styrelse-ledamot	Styrelsen	Närvaro	Revisions-utskott	Närvaro	Ersättnings-utskott	Närvaro	Oljereserv- och HSE-utskott	Närvaro
*Harald Pousette	*	3/3	*	2/2				
Anders Ehrenblad	*	3/3	*	2/2	*	1/1		
Jonas Lindvall	*	3/3					*	1/1
Nick Walker	*	3/3			*	1/1	*	1/1
Fredrik Cappelen	*	3/3	*	2/2			*	1/1
Seth Lieberman	*	3/3	*	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. Komitéerna övervakar och utvärderar vilket resulterar i rekommendationer till styrelsen där allt beslutsfattande äger rum.

### Revisionsutskott

Styrelsen utsåg ett revisionsutskott kort efter årsstämman 2021 för perioden fram till och med årsstämman 2022. Utskottet består av Harald Pousette som ordförande, Anders Ehrenblad, Seth Lieberman och Fredrik Cappelen. Revisionsutskottet sammanträdde vid fem (5) tillfällen under 2021.

\*Jonas Lindvall är dessutom verkställande direktör i Bolaget.





Revisionsutskottet är ett 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 marknads förtroende för Maha. Revisionsutskottet skall även ha regelbunden kontakt med koncernens revisorer som ett led i den årliga revisionsprocessen och utvärdera revisionsarvodet samt revisornas kompetens, oberoende och opartiskhet. Revisionsutskottet skall säkerställa att en god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och de externa revisorerna. Som en del i revisionsutskottets funktion och ansvarsområde har revisionskommittén träffat bolagets externa revisorer mer än en gång under året samt också haft möte utan att företagsledningen varit närvarande.

#### Ersättningsutskott

Styrelsen utsåg ett ersättningsutskott för perioden fram till och med årsstämman 2022. Utskottet består av Seth Lieberman som ordförande, Nick Walker och Anders Ehrenblad som ledamöter. Ersättningsutskottet sammanträdde vid tre (3) tillfälle under 2021.

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 (HSE)

Styrelsen utsåg ett oljereserv-, hälsa-, säkerhets- och miljöutskott efter årsstämman 2021 för perioden fram till och med årsstämman 2022. Utskottet består av Nick Walker som ordförande, Fredrik Cappelen och Jonas Lindvall som ledamöter. Utskottet sammanträdde vid två (2) tillfällen under 2021.

Oljereservutskottet 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 2021 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 2021 har bestått av verkställande direktören och verksamhetschefen (Jonas Lindvall), ekonomichefen (Andres Modarelli), ansvarig för verksamheten (VP Operations) (Alan Johnson) till 8 augusti 2021 och befordrades till ansvarig för verksamheten (Chief Operating Officer) från 8 augusti 2021, ansvarig för prospektering (VP Exploration) (Jamie McKeown) till sin pensionering den 30 november 2021, ansvarig för Investor Relations and vice verkställande direktör (Victoria Berg) och ansvarig för under ytan-verksamheten (Sub surface) (Robert Thomson) från 1 november 2021. 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

På årsstämman 2021 beslutades att anta en policy för ersättningar och andra anställningsvillkor för företagsledningen vilken finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

För kompletterande information om styrelseledamöternas och företagsledningens ersättningar hänvisas till not 29 samt till Bolagets ersättningsrapport som finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

#### Externa revisorer

Vid årsstämman 2021 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 gasssektorn 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, Brasilien och Oman. 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.

Inga klagomål har rapporterats i enlighet med Bolagets antikorrupsions- uppförande-, eller etikpolicier.

#### 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 (med hjälp av revisionsutskottet) 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. I detta syfte har en oberoende konsult, som rapporterar direkt till revisionsutskottet, engagerats för att övervaka och testa effektiviteten i interna kontroller.

