

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I MAHA CAPITAL AB

Aktieägarna i Maha Capital AB, org.nr 559018-9543, kallas härmed till årsstämma tisdagen den 26 maj 2026 klockan 14.30 i Setterwalls Advokatbyrås lokaler på Sturegatan 10 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar klockan 14.00.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

- i. vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen som är måndagen den 18 maj 2026, och
- ii. senast onsdagen den 20 maj 2026 ha anmält sitt deltagande och eventuellt biträde till bolaget. Anmälan kan ske skriftligen till Setterwalls Advokatbyrå AB, att: Eric Torstensson, Box 1050, 101 39 Stockholm eller via e-post till eric.torstensson@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 (2). 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 (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före måndagen den 18 maj 2026, då sådan införelse ska vara verkställd. Rösträttsregistrering som av aktieägare begärts i sådan tid att registreringen gjorts av förvaltaren senast onsdagen den 20 maj 2026 kommer dock att beaktas vid framställningen av aktieboken.

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. Fullmactsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud finns på bolagets hemsida <https://maha-capital.com/>. 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. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,
7. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören,
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter,
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer,
12. Val av styrelseledamöter, revisorer och eventuella revisorssuppleanter,
13. Godkännande av ersättningsrapport,
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet,
15. Beslut om ändring av bolagets bolagsordning,
16. Beslut om ändring av policy för ersättning till ledande befattningshavare,
17. Beslut om ändring av principerna för tillsättande av valberedning,
18. Avslutande av stämman.

Beslutsförslag

Förslag enligt punkterna 1, 10–12 samt 17 kommer att lämnas av valberedningen senast tre (3) veckor före årsstämman.

Punkt 8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

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

Punkt 13. Godkännande av ersättningsrapport

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om godkännande av styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap 53 a § aktiebolagslagen.

Punkt 14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att – under tiden fram till nästkommande 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 med stöd av bemyndigandet kunna ökas med ett belopp motsvarande 20 procent 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, den verkställande direktören eller annan person som utses av styrelsen ska ha rätt att vidta sådana smärre justeringar som är erforderliga för att registrera detta beslut.

Majoritetskrav

För ett giltigt beslut om förslaget till bemyndigande för styrelsen, som beskrivits ovan i denna punkt 14, fordras att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 15. Beslut om ändring av bolagets bolagsordning

KEO Aggregator LP, som innehar cirka 40 procent av aktierna i bolaget, föreslår att stämman fattar beslut om ändring av bolagets bolagsordning enligt nedan. Aktiemarknadsnämnden har granskat det nedan angivna förslaget och bedömt att de föreslagna bolagsordningsändringarna inte är förenliga med god sed på den svenska aktiemarknaden. Oaktat Aktiemarknadsnämndens bedömning har KEO Aggregator LP beslutat att lägga fram förslaget, eftersom KEO Aggregator LP anser att det skapar en bredare styrning med fokus på kreditkontroll.

Förslaget innebär även att det görs mindre språkliga justeringar i bolagsordningen samt att numreringen av bolagsordningens paragrafer justeras till följd av de nedan föreslagna ändringarna. Den fullständiga bolagsordningen med samtliga föreslagna ändringar finns tillgänglig på bolagets webbplats.

1. Ändring av § 6 Styrelse och majoritetskrav för vissa beslut

§ 6 ändras genom att gränserna för antalet styrelseledamöter justeras samt att ett särskilt majoritetskrav införs för vissa styrelsebeslut. Den föreslagna lydelsen återfinns nedan.

Föreslagen lydelse av § 6:

”Styrelsen ska bestå av sex (6) styrelseledamöter utan suppleanter.

Följande beslut är giltiga endast om de biträts av minst sjuttiofem (75) procent av de närvarande ledamöterna vid relevant styrelsesammanträde:

- a. ändring av bolagets utdelningspolicy och förslag från styrelsen om utdelning,
- b. ändring av bolagets affärsplan – dock ska beslut om att fastställa en oförändrad affärsplan endast kräva enkel majoritet,
- c. tillsättande eller entledigande av bolagets verkställande direktör,
- d. ändring av styrelsens arbetsordning – dock ska det årliga fastställandet av en oförändrad arbetsordning endast kräva enkel majoritet,
- e. utan att påverka tillämpliga beslutsförfaranden vid närståendetransaktioner eller jävsreglerna i aktiebolagslagen (2005:551), varje transaktion, arrangemang eller annan åtgärd mellan bolaget eller något av dess dotterbolag å ena sidan och en Närstående å

- andra sidan (varvid med "Närstående" avses (i) varje aktieägare som, direkt eller indirekt, innehar minst tio (10) procent av aktierna eller rösterna i bolaget, (ii) varje entitet som kontrolleras av sådan aktieägare, eller (iii) varje styrelseledamot i bolaget som har nominerats (direkt eller indirekt) av sådan aktieägare),
- f. väsentliga förvärv eller avyttringar, inklusive förvärv av aktier, tillgångar eller rörelse (inklusive fusioner), vars vederlag överstiger två (2) procent av bolagets totala konsoliderade tillgångar, baserat på den senaste årsredovisningen,
 - g. varje upptagande av skuld, med undantag för (i) koncerninterna lån eller (ii) garantier eller skulder som är nödvändiga för den löpande verksamheten och som sammantaget inte överstiger USD 15 000 000,00, samt
 - h. ändring, revidering eller ersättning av bolagets kreditriskpolicy eller motsvarande riktlinjer för kreditriskhantering som fastställts av styrelsen, i den mån sådana riktlinjer reglerar kreditbeslut och kreditexponeringar inom ramen för bolagets verksamhet."

2. Införande av ny § 8 Majoritetskrav för vissa bolagsstämlobeslut

En ny § 8 införs, som föreskriver särskilda majoritetskrav för vissa bolagsstämlobeslut. Den föreslagna lydelsen återges nedan.

Föreslagen lydelse av § 8:

"Om inte annat följer av tvingande lag, ska följande beslut vara giltiga endast om de biträts av aktieägare som representerar minst nittio (90) procent av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid den relevanta bolagsstämman:

- a. ändring av § 3, § 6 eller § 8 i denna bolagsordning, samt
- b. nyemission av aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ovanstående gäller även beslut av bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att besluta om sådan emission samt efterföljande godkännande av bolagsstämman av styrelsens beslut om sådan emission."

3. Ändring av § 9 Plats för bolagsstämman (numrering enligt föreslagen bolagsordning)

§ 9 ändras för att ta bort möjligheten att hålla bolagsstämmor digitalt. Den föreslagna lydelsen återges nedan.

Föreslagen lydelse av § 9: "Bolagsstämma ska hållas i Göteborg, Malmö, Stockholm, enligt styrelsens beslut."

Majoritetskrav

För ett giltigt beslut om förslaget till ändring av bolagets bolagsordning, som beskrivits i denna punkt 15, fordras att förslaget biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar (2/3) av såväl de angivna rösterna som de vid stämman företrädade aktierna.

Punkt 16. Beslut om ändring av policy för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om ändring av bolagets policy för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Policyn anpassas till bolagets nuvarande namn och bolagets nya verksamhet genom att branschspecifika hänvisningar till olje- och gassektorn ersätts med vidare referenser till den relevanta marknaden.

Den reviderade policyn föreslås att gälla tills vidare, dock längst för tiden fram till årsstämman 2027. Den nya reviderade policyn för ersättning till ledande befattningshavare finns tillgänglig i sin helhet på bolagets webbplats <https://maha-capital.com/>.

Antalet aktier och röster i bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse finns totalt 351 991 889 aktier i bolaget och det totala antalet röster för samtliga emitterade aktier i bolaget är 351 991 889 röster. Bolaget innehar vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse 2 812 922 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 eller 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 (3) 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 <https://www.maha-capital.com/>. Samtliga ovanstående handlingar kommer även att framläggas på stämman.

Stockholm, april 2026

Styrelsen

Kontakter

Roberto Marchiori, VD & CFO | Jakob Sintring, Head of IR
Telefon: +46 8 611 05 11, E-mail: IR@maha-capital.com

Om Maha Capital

Maha Capital AB (publ) är en noterad, teknikdriven leverantör av finansiella lösningar fokuserad på att förbättra likviditet, säkerhet, transparens och effektivitet inom B2B-leverantörsfinansiering (Supply chain financing) samt hantering av företagsresor och utlägg. Maha driver ett integrerat digitalt ekosystem som möjliggör för köpare och leverantörer att interagera genom kompletterande lösningar avsedda att täcka hela spektrumet av företags leverantörsskulder. Därutöver har Maha en indirekt ägarandel om 24 procent i det venezuelanska oljebolaget PetroUrdeneta. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm (MAHA-A). För mer information, besök www.maha-capital.com.