

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CIMCO MARINE AB (PUBL)

Aktieägarna i Cimco Marine AB (publ), org.nr 556889-7226 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 19 april 2018 kl. 14.00 i Bolagets lokaler på Metallgatan 19 A i Ängelholm.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") förda aktieboken fredagen den 13 april 2018, och
- anmäla sitt deltagande så att denna är Bolaget tillhanda senast fredagen den 13 april 2018, på adress Cimco Marine AB, attention Myron Mahendra, Metallgatan 19 A, 262 72 Ängelholm, med angivande av "årsstämma 2018", per telefon 0431-371130, eller via e-post till myron.mahendra@oxe-diesel.com.

Vid anmälan ska uppges aktieägarens namn, samt bör uppges person- eller organisationsnummer (eller motsvarande), adress, telefonnummer (dagtid), aktieinnehav, uppgift om eventuella biträden (högst två), samt i förekommande fall uppgift om ställföreträdare eller ombud.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att ha rätt att delta i bolagsstämman tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken. Sådan omregistrering måste vara verkställd (registrerad hos Euroclear) fredagen den 13 april 2018. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin begäran om detta till förvaltaren.

Ombud

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombud. Om fullmakt utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Fullmakts giltighet får anges till längst fem år från utfärdandet. Fullmakt i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på ovan angiven adress. Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på begäran och detta finns också tillgängligt på Bolagets webbplats, www.oxe-diesel.com.

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om:
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen,

- b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
 - c) ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor
 9. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
 10. Val av revisor
 11. Beslut om principer för utseende av valberedning
 12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
 13. Stämmans avslutande

Förslag till beslut

Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman

Valberedningen bestående av Andreas Blomdahl, representant för Marinediesel Sweden AB, tillika ordförande i valberedningen, och Per Lindberg, representerande sig själv, föreslår att Mikael Mellberg, Advokatfirman Lindahl KB, väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 7b) – Dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår ingen utdelning för räkenskapsåret 2017.

Punkt 8 – Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Valberedningen föreslår att arvoden ska utgå med 300 000 kronor till styrelseordföranden och med 150 000 kronor till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna för perioden fram till utgången av årsstämman 2019, att utbetalas kvartalsvis i efterskott. I arvodet ingår ersättning för eventuellt utskottsarbete. Förslaget till styrelsesammansättning innebär att det totala arvodet blir 1 050 000 kronor.

Arvodet till revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 9 – Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter

Valberedningen föreslår att styrelsen för tiden till slutet av nästa årstämma ska bestå av sex ledamöter med en suppleant.

Till styrelseledamöter föreslås omval av styrelseledamöterna Andreas Blomdahl, Thomas Jakobsson, Luke Foster och Mats Säterberg. Det föreslås nyval av styrelseledamöterna Anders Berg och Magnus Folin. Det föreslås att Anders Berg väljs till ny styrelseordförande. Slutligen föreslås omval av Allan Foster som styrelsesuppleant.

Punkt 10 – Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisor för tiden till slutet av nästa årsstämma. Ernst & Young AB har informerat om att den auktoriserade revisorn Henrik Nilsson kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 11 – Beslut om principer för utseende av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för utseende av valberedningen. Valberedningen ska bestå av företrädare för de fyra största aktieägarna, varav företrädaren för den största aktieägaren ska vara sammankallande. Valberedningen utser inom sig en ordförande. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare dessa företräder ska offentliggöras så snart de utsetts, dock senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet per den 31 augusti 2018. Om ägare, som är representerad i valberedningen, efter offentliggörandet, inte längre tillhör de fyra största aktieägarna ska dess representant ställa sin plats till förfogande och sådan aktieägare som vid denna tidpunkt tillhör de fyra största aktieägarna ska istället erbjudas plats i Bolagets valberedning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Ägare som utsett representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant. Om aktieägare, som har rätt att utse ledamot i valberedningen, avstår från att utse ledamot ska denna rätt inte övergå till annan aktieägare.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i följande frågor för beslut vid årsstämman 2019:

1. Ordförande vid stämman,
2. Styrelsearvoden,
3. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande,
4. Val av revisor samt arvoden till denna, samt
5. Principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2020.

Arvode till valberedningen utgår inte. Bolaget ska dock svara för skäliga kostnader för utförande av valberedningens uppdrag.

Punkt 12 – Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om nyemissioner av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Det totala antalet aktier som kan tillkomma med stöd av emissionsbemyndigandet får motsvara sammanlagt högst 20 procent av antalet utestående aktier i Bolaget. Emissioner med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.

Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna de nya aktierna, teckningsoptionerna eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emissioner med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemission eller annars med villkor enligt 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen är att kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget och/eller för att stärka Bolagets finansiella ställning.

Majoritetskrav

Beslut enligt punkt 12 förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Tillhandahållande av handlingar

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse, styrelsens och valberedningens fullständiga förslag enligt punkterna 8–12 samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets på Bolagets kontor på Metallgatan 19 A i Ängelholm senast tre veckor före stämman, dvs. senast den 29 mars 2018. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid bolagsstämman.

Ängelholm i mars 2018

Cimco Marine AB

Styrelsen

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING IN CIMCO MARINE AB (PUBL)

The shareholders in Cimco Marine AB (publ), reg. no 556889-7226 (the “**Company**”), are hereby convened to the annual general meeting on Thursday 19 April 2018, at 2 pm, at the Company's premises on Metallgatan 19 A in Ängelholm.

Notice etc.

Shareholders who wish to participate at the annual general meeting must:

- on Friday 13 April 2018 be registered in the share register kept by Euroclear Sweden AB (“**Euroclear**”); and
- at the latest on Friday 13 April 2018 notify the intention to attend the general meeting by mail to Cimco Marine AB, attention Myron Mahendra, Metallgatan 19 A, 262 72 Ängelholm stating “annual general meeting 2018”, by telephone to 0431-371130 or by e-mail to myron.mahendra@oxe-diesel.com.

Such notification shall include the shareholder's name, and should include personal identification number or corporate registration number (or similar), address and daytime telephone number, number of shares, details on advisors (no more than two), if any, and where applicable, details of representatives or proxies.

Nominee-registered shares

To be entitled to participate in the general meeting, shareholders whose shares are registered in the name of a nominee must temporarily re-register their shares in their own names in the share register maintained by Euroclear. Such registration must be duly effected (registered with Euroclear) in the share register on Friday 13 April 2018, and the shareholders must therefore advise their nominees well in advance of such date.

Proxy

Shareholders represented by proxy must submit a dated proxy. If the proxy is executed by a legal person, a certified copy of the certificate of registration or equivalent must be attached. The proxy may not be valid for a period longer than five years from its issuance. The original proxy and certificate of registration should be submitted to the Company by post at the address mentioned above in due time prior to the general meeting. The Company provides a form of proxy at request and it is also available at the Company's website, www.oxe-diesel.com.

Proposed agenda

1. Opening of the general meeting and election of chairman of the general meeting
2. Preparation and approval of the voting list
3. Election of one or two persons to verify the minutes
4. Determination as to whether the meeting has been duly convened
5. Approval of the agenda
6. Presentation of the annual report and the auditor's report
7. Resolutions on
 - a) the adoption of the income statement and the balance sheet;

- b) allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet; and
 - c) discharge from liability for each of the members of the board of directors and the managing director
8. Determination of remuneration to the board of directors and the auditor
 9. Appointment of members of the board of directors and deputy members of the board of directors
 10. Election of auditor
 11. Resolution on principles for appointment of nomination committee
 12. Resolution on authorisation for the board of directors to issue new shares, warrants and/or convertibles
 13. Close of the general meeting

Proposals to resolutions

Item 1 – Election of chairman of the general meeting

The nomination committee, consisting of Andreas Blomdahl, representing Marinediesel Sweden AB, who is also the chairman of the nomination committee, and Per Lindberg, representing himself, proposes that Mikael Mellberg, Advokatfirman Lindahl KB, is elected as chairman of the general meeting.

Item 7b) Allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet

The board does not propose any dividends for the financial year 2017.

Item 8 – Determination of remuneration to the board of directors and the auditor

The nomination committee proposes that remuneration shall be paid with SEK 300,000 to the chairman and SEK 150,000 to each of the other board members elected by the general meeting for the period up until the end of the annual general meeting 2019, to be paid quarterly in arrears. The remuneration includes consideration for committee work, if applicable. The proposed composition of the board means that the total remuneration is SEK 1,050,000.

It is proposed that remuneration to the auditor is paid according to approved invoice.

Item 9 – Election of members of the board of directors and deputy members of the board of directors, if any

The nomination committee proposes that the board, up until the end of the next annual general meeting, shall consist of six ordinary members with one deputy member.

It is proposed that Andreas Blomdahl, Thomas Jakobsson, Luke Foster and Mats Säterberg are reelected as ordinary board members. It is proposed that Anders Berg and Magnus Folin are elected as new ordinary board members. It is proposed that Anders Berg is elected as new chairman of the board. It is proposed that Allan Foster is reelected as deputy board member.

Item 10 – Election of auditor

The nomination committee proposes that the registered auditing company Ernst & Young AB is reelected as auditor for the time up until the end of the next annual general meeting. Ernst & Young AB has informed that the authorised public accountant Henrik Nilsson will be auditor in charge.

Item 11 – Resolution on principles for appointment of nomination committee

The nomination committee proposes that the annual general meeting shall approve the following instructions on appointment of a nomination committee. The nomination committee shall consist of representatives of the four largest shareholders, with the representative of the largest shareholder being in charge of convening the committee. The nomination committee shall within itself appoint a chairman. The names of the members of the nomination committee as well as the shareholders they represent shall be announced as soon as they have been appointed, but in no event later than six months before the annual general meeting, and be based on the known ownership as per 31 August 2018. If a shareholder, who is represented in the nomination committee, after the announcement no longer is one of the four largest shareholders, its representative shall resign from its position and such shareholder that by this time is instead one of the four largest shareholders shall be invited nominate a representative on the Company's nomination committee. However, minor changes do not need to be considered. Shareholders having appointed members in the nomination committee are entitled to remove such members and appoint new representatives. If a shareholder, who is entitled to appoint a member of the nomination committee, declines to appoint a member, this right shall not be transferred to another shareholder.

The nomination committee shall prepare proposals on the following issues for resolution at the annual general meeting 2019:

1. Chairman at the meeting;
2. Board remuneration;
3. Election of board members and chairman of the board;
4. Election of auditor and remuneration to the auditor; and
5. Principles for appointment of nomination committee for the annual general meeting 2020.

No remuneration will be paid to the nomination committee. However, the Company shall reimburse reasonable costs to enable the nomination committee to carry out its assignments.

Item 12 – Resolution on authorisation for the board of directors to issue new shares, warrants and/or convertibles

The board of directors proposes that the general meeting resolves to authorise the board to, at one or several occasions during the time up until the next annual general meeting, resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles. The board shall have the right to resolve on new issues of shares, warrants and/or convertibles with deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or with provisions on payment in kind, by set-off of claims or otherwise on such terms and conditions as referred to in Chapter 2, Section 5, second paragraph, points 1-3 and 5, of the Swedish Companies Act.

The total increase of shares that may be issued based on or as a result of this authorisation cannot in aggregate exceed 20 per cent of the number of outstanding shares in the Company. Issues based on the authorisation shall be made at market price, including market rate discount, if applicable.

The board shall have the right to set the terms and conditions for issues under this authorisation as well as to decide who shall have the right to subscribe for the new shares, warrants or convertibles. The reasons for the board to resolve on issues with deviation from the shareholders' pre-emption rights and/or with provisions on payment in kind, by set-off of claims or otherwise on such terms and conditions as referred to in Chapter 2, Section 5, second paragraph, points 1-3 and 5, of the Swedish Companies Act are to be able to carry out directed share issues to raise capital to the Company and/or to strengthen the Company's financial position.

Majority requirements

Resolution under item 12 above requires, for its validity, that a minimum of two thirds of the votes cast and the shares represented support the resolution.

Documentation

The annual report, the auditor's report, the board of directors' and the nomination committee's complete proposals under items 8-12 above as well as other documents according to the Swedish Companies Act, will be held available at the Company's office with address Metallgatan 19 A in Ängelholm not later than three weeks before the meeting, *i.e.* not later than 29 March 2018. The documents will also be sent, without charge, to shareholders who so request and inform the Company of their postal address. The documents will also be available and presented at the general meeting.

Ängelholm in March 2018

Cimco Marine AB

The board of directors