

Swedish Stirling AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen *The Board of Directors' proposal for resolution on amendment of the Articles of Association*

Styrelsen för Swedish Stirling AB (publ) föreslår att bolagsstämman, med anledning av att valberedningen föreslagit att de bolagsstämموvalda ledamöterna ska vara sju till antalet, beslutar att ändra gränserna för antalet styrelseledamöter genom att ändra § 6 i bolagets bolagsordning enligt följande:

The Board of Directors of Swedish Stirling AB (publ) proposes, by reason of the Nomination Committee proposing that the number of board members elected by the General Meeting shall be seven, that the General Meeting resolves to amend the company's limits for the number of board members by amending § 6 of the company's Articles of Association in accordance with the following:

| Nuvarande lydelse § 6 Current wording § 6 | Föreslagen lydelse § 6 Proposed wording § 6 |
|---|--|
| Styrelsen skall, förutom de som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra (4) och högst sex (6) ordinarie ledamöter. <i>In addition to any board members appointed separately in accordance with applicable law, the board of directors shall consist of no less than four (4) and no more than six (6) ordinary board members.</i> | Styrelsen skall, förutom de som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) ordinarie ledamöter. <i>In addition to any board members appointed separately in accordance with applicable law, the board of directors shall consist of no less than four (4) and no more than eight (8) ordinary board members.</i> |

Bolagets bolagsordning ska efter den föreslagna ändringen ha den lydelse som framgår av Bilaga A.

After the proposed amendment, the company's Articles of Association will have the wording set out in Appendix A.

Bemyndigande

Såväl styrelsen som verkställande direktören, eller den de utser i sitt ställe, har rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga för registreringen av emissionen vid Bolagsverket.

The Board of Directors and the CEO of the Company, or the one appointed in its place, shall have the right to make such minor adjustments of the above resolution as may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträddas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädda aktierna.

In order to be valid, the resolution requires approval of at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

Göteborg i mars 2020 / Gothenburg in March 2020

Swedish Stirling AB (publ)
Styrelsen / The Board of Directors

Bilaga A
Appendix A

SWEDISH STIRLING AB
BOLAGSORDNING/ ARTICLES OF ASSOCIATION
Org. nr 556760-6602/ Reg. No. 556760-6602

N.B. The English text is an unofficial translation. In case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

- | | |
|--|---|
| <p>1. FÖRETAGSNAMN Bolagets företagsnamn är Swedish Stirling AB. Bolaget är publikt (publ).</p> | <p>COMPANY NAME <i>The name of the company is Swedish Stirling AB. The company is a public company (publ).</i></p> |
| <p>2. SÄTE Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborg kommun.</p> | <p>REGISTERED OFFICE <i>The registered office of the company shall be in the municipality of Göteborg.</i></p> |
| <p>3. VERKSAMHET Bolaget skall bedriva marknadsföring, försäljning, utveckling och tillverkning av förnyelsebara energisystem, företrädesvis stirlingrelaterade, och därmed förenlig verksamhet.</p> | <p>BUSINESS <i>The company shall carry on marketing, sales, design and manufacturing of renewable energy systems, preferably stirling related, as well as conduct other business in relation thereto.</i></p> |
| <p>4. AKTIEKAPITAL Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.</p> | <p>SHARE CAPITAL <i>The share capital of the company shall be no less than SEK 500 000 and no more than SEK 2 000 000.</i></p> |
| <p>5. ANTAL AKTIER Antal aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.</p> | <p>NUMBER OF SHARES <i>The number of shares shall be no less than 50 000 000 and no more than 200 000 000.</i></p> |
| <p>6. STYRELSE Styrelsen skall, förutom de som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) ordinarie ledamöter.</p> | <p>BOARD OF DIRECTORS <i>In addition to any board members appointed separately in accordance with applicable law, the board of directors shall consist of no less than four (4) and no more than eight (8) ordinary board members.</i></p> |
| <p>7. REVISORER Ett registrerat revisionsbolag skall granska bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och, i förekommande fall, verkställande direktörens förvaltning.</p> | <p>AUDITOR <i>An authorized public accounting firm shall audit the company's annual accounts together with the accounting records and the board's and, where applicable, the managing director's administration of the company.</i></p> |
| <p>8. AVSTÄMNINGSBOLAG Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.</p> | <p>CSD-COMPANY <i>The shares of the company shall be registered in a CSD-registered pursuant to the Financial Instruments (Accounts) Act (SFS 1998:1479).</i></p> |

9. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

10. ÅRSSTÄMMA

Årsstämma skall hållas inom sex (6) månader efter utgången av varje räkenskapsår. På stämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

- (a) Val av ordförande vid stämman;
- (b) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- (c) Godkännande av dagordning;
- (d) Val av en (1) eller två (2) justeringsmän;
- (e) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- (f) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse:

Beslut

- (a) om fastställande av resultat- och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- (b) om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
- (c) om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande director;
- (d) Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
- (e) Fastställande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
- (f) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter; samt

NOTICES

Notices convening a shareholders' meeting shall be made by announcement in the Official Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company website. It shall be announced in Svenska Dagbladet that notice has been duly made.

ANNUAL GENERAL MEETING

An annual general meeting of the shareholders shall be held within six (6) months of meeting the expiry of each financial year. At the annual meeting the following matters shall be dealt with:

- (a) Election of chairman of the meeting;*
- (b) Preparation and approval of voting list;*
- (c) Approval of the agenda;*
- (d) Election of one (1) or two (2) persons to approve the minutes;*
- (e) The question as to whether the meeting has been duly convened; and*
- (f) Presentation of the annual report and auditor's report and, if applicable, the group annual report and the group auditor's report*

Resolutions

- (a) on adoption of the profit and loss statement and balance sheet and, if applicable, the group profit and loss statement and the group balance sheet;*
- (b) on allocation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;*
- (c) on discharge from liability against the company for the members of the board of directors and, where applicable, auditors and deputy auditors;*
- (d) Resolution on the number of board members and deputy board members and, where applicable, auditors and deputy auditors;*
- (e) Resolution on fees for the board of directors and, where applicable, the auditors;*
- (f) Election of the board of directors and, where applicable, auditors and deputy auditors; and*

(g) Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt bolagsordningen eller aktiebolagslagen.

(g) Any other matter to be dealt with at the general meeting under the articles of association or the Swedish Companies Act.

11. ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman skall hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholm.

PLACE

Any general meeting shall be held at the place where the company has its registered office or in Stockholm.

12. RÖSTETAL

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

VOTES

At the shareholders' meeting, each shareholder may vote for all the shares possessed or represented by him without limitation.

13. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

FINANCIAL YEAR

The financial year of the company shall be the calendar year.
