

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Ripasso Energy AB (publ), org.nr 556760-6602,
i Göteborg den 26 april 2019

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Ripasso Energy AB (publ)**, corporate ID
No. 556760-6602, held in Göteborg, Sweden, on
26 April 2019*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Sven Sahle.

The Chairman of the Board, Sven Sahle, opened the Meeting.

§ 2

Advokat Aleksander Ivarsson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde bolagets CFO Jens Bruno.

The lawyer Aleksander Ivarsson was appointed Chairman to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that the Company's CFO Jens Bruno served as secretary at the Meeting.

§ 3

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

The shareholders recorded as present in the enclosed Appendix 1 had announced their intent to participate in the Meeting within the stipulated time. The list was approved as the voting list at the Meeting.

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.

§ 5

Carl Riben utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Carl Riben was appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.

§ 6

Anmälades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 27 mars 2019 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 25 mars 2019. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet den 27 mars 2019. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2019 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the Company's website on 25 March 2019. Further, on 27 March 2019 the Company announced in Svenska Dagbladet that notice had been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Ordföranden upplyste att årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2018 har funnits tillgänglig på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa. Konstaterades att ovan nämnda handlingar ansågs framlagda vid stämman.

Föredrog auktoriserade revisorn Eva Melzig revisionsberättelsen över årsredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2018.

The Chairman reported that the Annual Report and the Audit Report for the financial year 2018 have been available on the Company's website and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy. It was noted that the aforementioned documents were to be considered presented at the Meeting.

Authorised public accountant Eva Melzig presented the Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the CEO for the financial year 2018.

§ 8

Stämman beslutade härefter att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen.

The Meeting resolved to adopt the Income Statement and Balance Sheet as presented.

§ 9

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att ingen utdelning lämnas och disponibla vinstmedel om totalt 164 192 471 kr balanseras i ny räkning.

The Meeting resolved to in accordance with the Board's proposal that no dividend is distributed and that the retained profits amounting to SEK 164,192,471 shall be carried forward to the new accounts.

§ 10

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018. Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller den verkställande direktören deltagit i beslutet.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for their administration of the Company for the financial year 2018. It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution

§ 11

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara sex stycken, utan suppleanter. Vidare beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att till revisor utse ett registrerat revisionsbolag.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members shall be six, without deputy members. Further, the Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that a registered audit firm should be elected as auditor of the Company.

§ 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelseledamöterna Ulf Gundemark, Benedict Morgan och Gunilla Spongh ska utgå med 200 000 kronor vardera per år. Till ordförande i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 100 000 kronor.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om att arvode till revisorn ska utgå i enlighet med godkänd räkning.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that remuneration to the Board members Ulf Gundemark, Benedict Morgan and Gunilla Spongh shall be paid by SEK 200,000 each. Remuneration to the Chairman of the Audit Committee shall be paid by SEK 100,000.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fee to the auditor shall be paid according to approved invoice.

§ 13

Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelseledamöterna Sven Sahle, Ulf Gundemark, Andreas Ahlström, Benedict Morgan och Gunilla Spongh samt nyval av Erik Wigertz. Noterades vidare Sven Sahle föreslagits till styrelsens ordförande.

Upplyste ordföranden att de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i materialet på stämman. Beslutade stämman att de uppdrag vilka de föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Sven Sahle, Ulf Gundemark, Andreas Ahlström, Benedict Morgan och Gunilla Spongh (samtliga omval) samt Erik Wigertz (nyval).

styrelseordförande: Sven Sahle (omval).

Noterades att valberedningen föreslagit omval av det registrerade revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor.

Stämman valde KPMG som bolagets revisor till och med utgången av nästa årsstämma. Informerades om att den auktoriserade revisorn Eva Melzig fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor i bolaget.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Board members Sven Sahle, Ulf Gundemark, Andreas Ahlström, Benedict Morgan and Gunilla Spongh and new election of Erik Wigertz. Further, it was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of Sven Sahle as Chairman of the Board.

The Chairman informed that assignments in other companies of the proposed Board members are presented in the material at the Meeting. The Meeting resolved that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:

Board members: Sven Sahle, Ulf Gundemark, Andreas Ahlström, Benedict Morgan and Gunilla Spongh (all re-election) and Erik Wigertz (new election).

Chairman of the Board: Sven Sahle (re-election).

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the registered audit firm KPMG AB as auditor of the Company.

The Meeting re-elected KPMG AB as auditor for the Company until the next Annual General Meeting. It was informed that Eva Melzig will be auditor in charge.

§ 14

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives.

The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal.

§ 15

Styrelsens ordförande redogjorde för styrelsens förslag avseende byte av företagsnamn och ändring av bolagsordningen, Bilaga 2.

Stämman beslutade att byta bolagets företagsnamn till Swedish Stirling AB samt att bolagets verksamhetsföremål i samband med detta ska förtydligas i enlighet med styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet var enhälligt och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

The Chairman of the Board presented the Board's proposal regarding change of the company name and amendment of the Articles of Association, Appendix 2.

The Meeting resolved to change the company's name to Swedish Stirling AB and that, in connection to the change, clarify the company's registered objective in accordance with the Board's proposal. It was noted that the resolution was unanimously adopted and that the resolution thus was taken with the required majority of 2/3 of the votes cast as well as of the shares represented at the Meeting.

§ 16

Styrelsens ordförande för styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission, Bilaga 3.

Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag. Det antecknades att beslutet var enhälligt och att beslutet således fattats med erforderlig majoritet om 2/3 av såväl avgivna röster som vid stämman företrädda aktier.

The Chairman of the Board presented the Board's proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issues, Appendix 3.

The Meeting resolved to authorise the Board to resolve on new share issues in accordance with the Board's proposal. It was noted that the resolution was unanimously adopted and that the resolution thus was taken with the required majority of 2/3 of the votes cast as well as of the shares represented at the Meeting.

§ 17

Tackade ordföranden stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

The Chairman thanked the shareholders present for their interest and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Jens Bruno

Justeras:
Approved by:

Aleksander Ivarsson

Carl Riben



RIPASSO ENERGY

Ripasso Energy AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om byte av företagsnamn och ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att byta bolagets företagsnamn till Swedish Stirling AB samt att bolagets verksamhetsföremål i samband med detta ska förtydligas. Styrelsen föreslår således att årsstämman beslutar om att ändra § 1 och § 3 i bolagets bolagsordning enligt följande:

Nuvarande lydelse § 1	Föreslagen lydelse § 1
FIRMA Bolagets firma är Ripasso Energy AB (publ).	FÖRETAGSNAMN Bolagets företagsnamn är Swedish Stirling AB. Bolaget är publikt (publ).
Nuvarande lydelse § 3	Föreslagen lydelse § 3
VERKSAMHET Bolaget skall bedriva marknadsföring, försäljning, utveckling och tillverkning av förnyelsebara energisystem och därmed förenlig verksamhet.	VERKSAMHET Bolaget skall bedriva marknadsföring, försäljning, utveckling och tillverkning av förnyelsebara energisystem, företrädesvis stirlingrelaterade, och därmed förenlig verksamhet.

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

Bemyndigande

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Majoritetskrav

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

Göteborg i mars 2019
Ripasso Energy AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 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 sex (6) 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 six (6) 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> |
| <p>9. KALLELSE
Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt</p> | <p>NOTICES
<i>Notices convening a shareholders' meeting shall be made by announcement in the Official Swedish</i></p> |

på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company website. It shall be announced in Svenska Dagbladet that notice has been duly made.

10. ÅRSSTÄMMA

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

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) Val av ordförande vid stämman;

(a) Election of chairman of the meeting;

(b) Upprättande och godkännande av röstlängd;

(b) Preparation and approval of voting list;

(c) Godkännande av dagordning;

(c) Approval of the agenda;

(d) Val av en (1) eller två (2) justeringsmän;

(d) Election of one (1) or two (2) persons to approve the minutes;

(e) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;

(e) The question as to whether the meeting has been duly convened; and

(f) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse:

(f) Presentation of the annual report and auditor's report and, if applicable, the group annual report and the group auditor's report

Beslut

Resolutions

(a) om fastställande av resultat- och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;

(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) om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;

(b) on allocation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;

(c) om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöter och, i förekommande fall, verkställande director;

(c) on discharge from liability against the company for the members of the board of directors and, where applicable, auditors and deputy auditors;

(d) Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;

(d) Resolution on the number of board members and deputy board members and, where applicable, auditors and deputy auditors;

(e) Fastställande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;

(e) Resolution on fees for the board of directors and, where applicable, the auditors;

(f) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter; samt

(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.

**RIPASSO ENERGY**

Ripasso Energy AB (publ)

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för bolagsordningen, vid ett eller flera tillfällen, fram till tiden för nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Sådant emissionsbeslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning. Antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga 20 procent av det registrerade aktiekapitalet vid utnyttjandet av bemyndigandet.

Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att på ett tidseffektivt sätt kunna tillföra bolaget nytt kapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för bolaget.

Vid utnyttjande av bemyndigandet ska grunden för emissionskursen vara marknadsmässig. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

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.

Göteborg i mars 2019
Ripasso Energy AB (publ)
Styrelsen