

## 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 årsstämman beslutar att ändra bolagets bolagsordning i enlighet med nedan.

*The Board of Directors of Swedish Stirling AB (publ) proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the company's Articles of Association in accordance with below.*

Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital- och aktiegränser ändras genom att ändra § 4 och 5 i bolagetsbolags ordning enligt följande.

*The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to amend the company's limits on share capital and number of shares by amending § 4 and 5 of the company's Articles of Association in accordance with the following.*

Nuvarande lydelse § 4 Current wording § 4	Föreslagen lydelse § 4 Proposed wording § 4
4. AKTIEKAPITAL Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.	4. AKTIEKAPITAL Aktiekapitalet skall vara lägst 900 000 kronor och högst 3 600 000 kronor.
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>	SHARE CAPITAL <i>The share capital of the company shall be no less than SEK 900,000 and no more than SEK 3,600,000.</i>
Nuvarande lydelse § 5 Current wording § 5	Föreslagen lydelse § 5 Proposed wording § 5
5. ANTAL AKTIER Antal aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.	5. ANTAL AKTIER Antal aktier skall vara lägst 90 000 000 och högst 360 000 000.
NUMBER OF SHARES <i>The number of shares shall be no less than 50 000 000 and no more than 200 000 000.</i>	NUMBER OF SHARES <i>The number of shares shall be no less than 90,000,000 and no more than 360,000,000.</i>

Vidare föreslår styrelsen att göra ett tillägg i § 9 i bolagets bolagsordning enligt följande.

*Further, the Board of Directors proposes to add the following to § 9 of the company's Articles of Association.*

Nuvarande lydelse § 9 Current wording § 9	Föreslagen lydelse § 9 Proposed wording § 9
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.	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.  Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag annan allmän helgdag, lördag.

Nuvarande lydelse § 9 Current wording § 9	Föreslagen lydelse § 9 Proposed wording § 9
	<i>midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.</i>
<p><b>NOTICES</b>  <i>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.</i></p>	<p><b>NOTICES</b>  <i>Notices convening a general 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.</i></p> <p><i>Shareholders wishing to participate in a general meeting must be registered in a transcript or other presentation of the share register on the record date for the general meeting, which is established in accordance with the Swedish Companies Act, and must notify the company of their intention to attend the meeting not later than the day stipulated in the notice convening the general meeting. The last mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, a Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than five weekdays before the general meeting.</i></p>

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

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

### **Bemyndigande**

#### **Authorisation**

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.  
*The Board of Directors proposes that the CEO, 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**

#### **Majority requirements**

För giltigt beslut enligt denna punkt ska förslaget biträdas av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde 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 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<br/>Bolagets företagsnamn är Swedish Stirling AB.<br/>Bolaget är publikt (publ).</p>  | <p>COMPANY NAME<br/><i>The name of the company is Swedish Stirling AB.<br/>The company is a public company (publ).</i></p>  |
| <p>2. SÄTE<br/>Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborg kommun.</p>   | <p>REGISTERED OFFICE<br/><i>The registered office of the company shall be in the<br/>municipality of Göteborg.</i></p>  |
| <p>3. VERKSAMHET<br/>Bolaget skall bedriva marknadsföring,<br/>försäljning, utveckling och tillverkning av<br/>förnyelsebara energisystem, företrädesvis<br/>stirlingrelaterade, och därmed förenlig<br/>verksamhet.</p> | <p>BUSINESS<br/><i>The company shall carry on marketing, sales, design<br/>and manufacturing of renewable energy systems,<br/>preferably stirling related, as well as conduct other<br/>business in relation thereto.</i></p>                               |
| <p>4. AKTIEKAPITAL<br/>Aktiekapitalet skall vara lägst 900 000 kronor<br/>och högst 3 600 000 kronor.</p>  | <p>SHARE CAPITAL<br/><i>The share capital of the company shall be no less than<br/>SEK 900,000 and no more than SEK 3,600,000.</i></p>  |
| <p>5. ANTAL AKTIER<br/>Antal aktier skall vara lägst 90 000 000 och<br/>högst 360 000 000.</p>   | <p>NUMBER OF SHARES<br/><i>The number of shares shall be no less than<br/>90,000,000 and no more than 360,000,000.</i></p>  |
| <p>6. STYRELSE<br/>Styrelsen skall, förutom de som på grund av lag<br/>kan komma att utses i annan ordning, bestå av<br/>lägst fyra (4) och högst åtta (8) ordinarie<br/>ledamöter.</p>                                  | <p>BOARD OF DIRECTORS<br/><i>In addition to any board members appointed<br/>separately in accordance with applicable law, the<br/>board of directors shall consist of no less than four (4)<br/>and no more than eight (8) ordinary board members.</i></p>  |
| <p>7. REVISORER<br/>Ett registrerat revisionsbolag skall granska<br/>bolagets årsredovisning jämte räkenskaper<br/>samt styrelsens och, i förekommande fall,<br/>verkställande direktörens förvaltning.</p>              | <p>AUDITOR<br/><i>An authorized public accounting firm shall audit the<br/>company's annual accounts together with the<br/>accounting records and the board's and, where<br/>applicable, the managing director's administration of<br/>the company.</i></p> |
| <p>8. AVSTÄMNINGSBOLAG<br/>Bolagets aktier skall vara registrerade i ett<br/>avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om<br/>värdepapperscentraler och kontoföring av<br/>finansiella instrument.</p>                | <p>CSD-COMPANY<br/><i>The shares of the company shall be registered in a<br/>CSD-registered pursuant to the Financial<br/>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.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen, dels anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

## 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;

## NOTICES

*Notices convening a general 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.*

*Shareholders wishing to participate in a general meeting must be registered in a transcript or other presentation of the share register on the record date for the general meeting, which is established in accordance with the Swedish Companies Act, and must notify the company of their intention to attend the meeting not later than the day stipulated in the notice convening the general meeting. The last mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, a Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than five weekdays before the general meeting.*

## 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) 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
- (g) Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt bolagsordningen eller aktiebolagslagen.
11. ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA  
Bolagsstämman skall hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholm.
12. RÖSTETAL  
Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.
13. RÄKENSKAPSÅR  
Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.
- (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) Any other matter to be dealt with at the general meeting under the articles of association or the Swedish Companies Act.*
- PLACE*  
*Any general meeting shall be held at the place where the company has its registered office or in Stockholm.*
- VOTES*  
*At the general meeting, each shareholder may vote for all the shares possessed or represented by him without limitation.*
- FINANCIAL YEAR*  
*The financial year of the company shall be the calendar year.*

---

Antagen vid årsstämman den 24 april 2020  
*Adopted at the Annual General Meeting on 24 April 2020*