

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Swedish Stirling AB (publ), org.nr 556760-
6602, i Göteborg den 24 april 2020

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Swedish Stirling AB (publ)**, corporate ID
No. 556760-6602, held in Göteborg, Sweden, on
24 April 2020*

§ 1

Stämman öppnades av advokat Aleksander Ivarsson.

The lawyer Aleksander Ivarsson 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 Heléne Öqvist.

The lawyer Aleksander Ivarsson was appointed Chairman to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that the Company's CFO Heléne Öqvist 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

Björn Tedeman utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Björn Tedeman 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 2020 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 25 mars 2020. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Svenska Dagbladet den 27 mars 2020. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2020 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the Company's website on 25 March 2020. Further, on 27 March 2020 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 2019 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.

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.

§ 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 134 278 922 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 134,278,922 shall be carried forward to the new accounts.

§ 10

Stämman beslutade att bevilja styrelsens ledamöter och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019. Det antecknades att varken envar av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören deltagit i beslutet såvitt det avsåg styrelseledamöten eller verkställande direktören själv.

The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for their administration of the Company for the financial year 2019. It was noted that neither any of the Board members nor the CEO participated in this resolution, concerning the Board member or the CEO themselves.

§ 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 Carina Andersson 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 Carina Andersson 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, Andreas Ahlström, Gunilla Spongh, Erik Wigertz och David Zaudy samt nyval av Carina Andersson. 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, Andreas Ahlström, Gunilla Spongh, Erik Wigertz och David Zaudy (samtliga omval) samt Carina Andersson (nyval).

styrelseordförande: Sven Sahle (omval).

Noterades att valberedningen föreslagit nyval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor.

Stämman valde Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor till och med utgången av nästa årsstämma. Informerades om att den auktoriserade revisorn Johan Malmqvist kommer vara huvudansvarig revisor i bolaget.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Board members Sven Sahle, Andreas Ahlström, Gunilla Spongh, Erik Wigertz and David Zaudy and new election of Carina Andersson. 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 were 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, Andreas Ahlström, Gunilla Spongh, Erik Wigertz and David Zaudy (all re-election) and Carina Andersson (new election).

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

It was noted that the Nomination Committee had proposed new election of the registered audit firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as auditor of the Company.

The Meeting elected Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as new auditor of the Company until the next Annual General Meeting. It was informed that Johan Malmqvist will be auditor in charge.

§ 14

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman of the Meeting presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives, Appendix 2.

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

§ 15

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen, Bilaga 3.

Stämman beslutade att ändra bolagsordningen 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 företrädde aktier.

The Chairman of the Meeting presented the Board's proposal regarding amendment of the Articles of Association, Appendix 3.

The Meeting resolved to the Articles of Association 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

Stämmans ordförande redogjorde för styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission, Bilaga 4.

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 Meeting presented the Board's proposal regarding authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issues, Appendix 4.

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

Avtackades Ulf Gundemark och Benedict Morgan för deras förtjänstfulla insatser som styrelseledamöter i bolaget. Tackade ordföranden stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Ulf Gundemark and Benedict Morgan were thanked for their commendable services as Board members of the company. The Chairman thanked the shareholders present for their interest and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Heléne Öqvist

Justeras:
Approved by:

Aleksander Ivarsson

Björn Tedeman



Swedish Stirling

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Swedish Stirling AB (publ) föreslår att årsstämman 2020 beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare enligt följande.

Riktlinjernas omfattning m.m.

Dessa riktlinjer omfattar ledande befattningshavare i Swedish Stirling-koncernen, vilka utgörs av VD i Swedish Stirling och övriga personer som ingår i koncernledningen. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter att riktlinjerna godkänts av årsstämman samt för ändringar i befintliga anställningsavtal som görs efter denna tidpunkt. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska kontanterättning som ska vara marknadsmässig med hänsyn taget till uppdragets art och arbetsinsats kunna utgå.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Swedish Stirlings affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Swedish Stirling är ett svenskt miljöteknikföretag som grundades 2008. Bolagets vision är att etablera stirlingmotorn som det bästa alternativet för lokal produktion av hållbar och klimatsmart el. Swedish Stirlings långsiktiga affärsstrategi är i korthet att erbjuda sina kunder den av bolaget utvecklade teknologin för att utvinna klimatsmart el ur industriella rest- och fackelgaser och därmed sälja sin produkt PWR BLOK 400-F. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Formerna av ersättning m.m.

Swedish Stirling strävar efter att erbjuda en total ersättning som är marknadsmässig och därmed göra det möjligt för bolaget att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den totala ersättningen varierar i förhållande till den enskilde befattningshavarens ansvar och prestationer, och ska bestå av fast kontantlön, eventuell rörlig kontanterättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Den fasta kontantlönen utgör basen för den totala ersättningen, ska vara marknadsmässig och ska baseras på det ansvar som är förknippat med befattningen

så väl som den enskilde befattningshavarens kompetens och prestation. Den fasta kontantlönen är föremål för årlig översyn.

Eventuell rörlig kontantersättning till VD och andra ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får inte överstiga 50 procent av den fasta kontantlönen. Rörlig kontantersättning ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, t.ex. kommersiella, operationella och finansiella kriterier, som ska bestämmas av styrelsen. De kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Eventuell rörlig kontantersättning i sin helhet och dess kriterier för utbetalning ska syfta till och vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin. I nuläget har endast den ledande befattningshavaren i dotterbolaget Swedish Stirling South Africa rätt till rörlig kontantersättning.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömning som avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser uppfyllandet av finansiella mål ska bedömningen baseras på fastställt finansiellt underlag för aktuell period.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Eventuell rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Eventuell rörlig kontantersättning ska vara enbart pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Andra förmåner får innefatta bl.a. sjukvårdsförsäkring och ska kunna utgå till enskilda eller samtliga ledande befattningshavare i den utsträckning det anses vara marknadsmässigt. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida ska vara marknadsmässig och får inte överstiga tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 12 månader. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida ska inget avgångsvederlag utgå, och uppsägningstiden får vara högst 12 månader för verkställande direktören och 6 för övriga ledande befattningshavare.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningsens komponenter samt ersättningsens ökning och ökningstakt

över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Göteborg i mars 2020
Swedish Stirling AB (publ)
Styrelsen



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>NOTICES <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>NOTICES <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
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 900 000 kronor
och högst 3 600 000 kronor.</p> | <p>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></p> |
| <p>5. ANTAL AKTIER
Antal aktier skall vara lägst 90 000 000 och
högst 360 000 000.</p> | <p>NUMBER OF SHARES
<i>The number of shares shall be no less than
90,000,000 and no more than 360,000,000.</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 bolagsstämman 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;
(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 general 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.*

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

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

The Board of Directors' proposal for resolution on authorisation for the Board of Directors to resolve on new issues

Styrelsen för Swedish Stirling AB (publ) 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 eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

The Board of Directors of Swedish Stirling AB (publ) proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board to, within the scope set up by the articles of association, on one or several occasions, during the period until the next Annual General Meeting resolve on issues of shares, with or without deviation from the shareholders' preferential right.

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 30 procent av det registrerade aktiekapitalet vid utnyttjandet av bemyndigandet.

Such resolution on issues can be made with provisions of subscription by contribution in kind, by set-off or against cash payment. The number of shares issued based on the authorisation may not exceed 30 per cent of the registered share capital at the time of the resolution based on the authorisation.

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

The purpose of the authorisation is to increase the company's financial flexibility and the reason for any deviation from the shareholders' preferential right is to enable to company to raise capital in a time efficient manner and/or to complement the shareholder base with investors of strategic significance for the company.

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

Shares, issued based on the authorisation, shall be issued on market terms. The Board of Directors shall be entitled to determine other terms for the issues.

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 företrädda aktierna.

In order to be valid, the resolution requires approval of at least two thirds of the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

Göteborg i mars 2020 / Gothenburg in March 2020

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