

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

## **BOLAGSORDNING**

### **ARTICLES OF ASSOCIATION**

#### **§ 1 Företagsnamn / Company name**

Bolagets företagsnamn är Powercell Sweden AB (publ). Bolaget är publikt.

*The name of the company is Powercell Sweden AB (publ). The company is public.*

#### **§ 2 Säte / Registered office**

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Göteborgs kommun.

*The registered office shall be in the municipality of Göteborg.*

#### **§ 3 Verksamhet / Activities**

Bolaget ska, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, försäljning och leverans av system och komponenter för kraftgenerering bl.a. baserat på bränsleceller, samt därmed förenlig verksamhet.

*The company shall, direct or indirect, pursue development, sales and delivery of systems and components for power generation, among other things based on fuel-cells, as well as any activities compatible therewith.*

#### **§ 4 Aktiekapital / Share capital**

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

*The share capital shall be minimum SEK 500 000 and maximum SEK 2 000 000.*

#### **§ 5 Antal aktier / The Shares**

Antal aktier ska vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000.

*There shall be minimum 20 000 000 and maximum 80 000 000 shares.*

#### **§ 6 Styrelse / Board of directors**

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst sju ledamöter och noll suppleanter.

*The board of directors shall consist of minimum five and maximum seven ordinary board directors and zero deputy board directors.*

#### **§ 7 Revisorer / Auditors**

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag med eller utan revisorssuppleanter.

*For review of the company's annual report and the accounts as well as the administration of the board of directors and the managing director one authorised auditor or registered accounting firm, with or without deputy auditor, is elected.*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

### **§ 8 Kallelse / Summons**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

*Summons to the shareholders' meeting shall be made by advertising in Post- och Inrikes Tidningar and on the company's website. That summons to the shareholders' meeting is made shall be advertised in Dagens Industri.*

### **§ 9 Rätt att delta i bolagsstämma / Right to participate in the shareholders' meeting**

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden; dock endast om aktieägare till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget, ska på de villkor som styrelsen bestämmer ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

*A shareholder who wishes to participate in the General Meeting may do so only if the shareholder notifies the company on the date specified in the summons to the General Meeting. This day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's eve, Christmas eve or New Year's eve and not fall earlier than the fifth working day before the meeting.*

*A shareholder may, at the General Meeting, be accompanied by one or two assistants, however, only if the shareholder notifies the company of the number of assistants in the manner specified in the previous paragraph.*

*The Board of Directors has the right to resolve that anyone who is not a shareholder in the company shall, under the conditions resolved by the Board of Directors, have the right to attend or otherwise follow the proceedings at the General Meeting.*

### **§ 10 Insamling av fullmakter och poströstning / Collection of proxies and postal voting**

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551).

*The Board of Directors may collect proxies in accordance with the procedure specified in Chapter 7, Section 4, second paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551).*

*Prior to a General Meeting, the Board of Directors may resolve that the shareholders are able to exercise their voting rights before the General Meeting in accordance with the provisions of Chapter 7, Section 4 of the Swedish Companies Act (2005:551).*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

## **§ 11 Bolagsstämma / Annual General Meeting**

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden behandlas:

*The annual general meeting shall be held within six months from the end of the financial year. At the annual general meeting the following matters shall be attended to:*

1. Val av ordförande vid stämman

*Election of chairman of the meeting*

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

*Drawing up and approval of the voting list*

3. Val av en eller två justeringsmän

*Election of one or two persons to attest the minutes*

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

*Determination that the meeting has been duly convened*

5. Godkännande av dagordning

*Approval of the agenda*

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

*Presentation of the annual report and the audit report, and if applicable the report of the Directors and comments on the annual accounts*

7. Beslut

*Resolutions regarding*

- a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen

*adoption of the profit and loss account and the balance sheet, and if applicable the report of the Directors and comments on the annual accounts*

- b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

*allocation of the profit or loss according to the adopted balance sheet*

- c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

*discharging the board directors and the managing director from liability*

*The English text is an uncertified translation and in the event of any inconsistency between the English text and the Swedish text, the Swedish text shall prevail.*

8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn  
*Resolution regarding fees for the board members and auditors*
9. Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och revisorssuppleanter  
*Election of board directors and, in the event thereof, auditors and deputy auditors*
10. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare  
*Resolution of guidelines for compensation to senior management*
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen  
*Other matters to be referred to the annual general meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association.*

#### **§ 12 Räkenskapsår / Financial year**

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

*The company's financial year shall be calendar year.*

#### **§ 13 Avstämningsförbehåll / Securities depository registration clause**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

*The shareholder or administrator whom on the record day is registered in the share register and in a securities depository register in accordance with Chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (SFS 1998:1479) or registered in securities depository accounts in accordance with Chapter 4 Paragraph 18 First section 6-8 in above mentioned act, is assumed to be authorised to exercise the rights stated in Chapter 4 Paragraph 39 of the Swedish Companies Act (2005.551).*