

*N.B. The English text is an unofficial translation.*

**BOLAGSORDNING FÖR XSHORE AB (PUBL)  
ARTICLES OF ASSOCIATION OF XSHORE AB (PUBL)**

**ORG.NR 559000-4742  
REG. NO 559000-4742**

**1. FÖRETAGSNAMN/COMPANY NAME**

Bolagets företagsnamn är Xshore AB (publ).  
*The name of the company is Xshore AB (publ).*

**2. SÄTE/REGISTERED OFFICE**

Styrelsen har sitt säte i Lidingö.  
*The Board of Directors has its registered office in Lidingö.*

**3. VERKSAMHET/BUSINESS ACTIVITY**

Bolaget bedriver, direkt eller indirekt, verksamhet bestående i utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av båtar, båtutrustning och båttillbehör liksom framtagning av tekniska hjälpmedel som kan användas i och av båtar och av marinindustrin, förvaltning av fast och lös egendom samt därmed förenlig verksamhet.

*The company conducts, directly or indirectly, activities consisting of development, manufacture, marketing and sale of boats, boat equipment and boat accessories as well as the development of technical aids that can be used in and by boats and the marine industry, real estate and movable property management and related activities.*

**4. AKTIEKAPITAL/SHARE CAPITAL**

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.  
*The share capital shall be not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000.*

**5. AKTIERNA/SHARES**

Antalet aktier ska vara lägst 19 400 000 och högst 77 600 000 stycken.  
*The number of shares shall be not less than 19,400,000 and not more than 77,600,000.*

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. Aktierna av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

*The shares shall be issued in two classes, class A and class B. Class A shares shall entitle the holder to ten (10) votes per share and class B shares shall entitle the holder to one (1) vote per share. Shares of each class may be issued in a quantity corresponding to the entire share capital.*

## **6. AKTIEÄGARES FÖRETRÄDESRÄTT/SHAREHOLDER'S PRE-EMPTION RIGHTS**

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie / vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

*Where the company resolves to issue new shares by way of a cash issue or an issue by set-off, one old share shall entitle the holder to pre-emption right to one new share of the same class pro rata to the number of shares previously owned by the holder (primary pre-emption right). Shares that are not subscribed for pursuant to primary pre-emption right shall be offered to all shareholders for subscription (subsidiary pre-emption right). Unless shares offered in such manner are sufficient for the subscription which takes place pursuant to subsidiary pre-emption right, the shares shall be allotted among the subscribers pro rata to the total number of shares previously owned. Where this is not possible with respect to a particular share(s), shares shall be allotted through drawing of lots.*

Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

*Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, irrespective of the class of share, shall hold pre-emption right to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned.*

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

*The provisions mentioned above shall not entail any restrictions on the possibility for the company to adopt a resolution regarding a cash issue or set-off issue without regard to shareholders' pre-emption rights.*

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

*The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.*

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

*Upon an increase in the share capital by way of a bonus issue, new shares of each class shall be issued pro rata to the number of shares of the same class which are already existing. In relation to, old shares of a particular share class shall entitle the holder to pre-emption right to new shares of the same share class. The aforementioned shall not entail any restrictions on the possibility for the company to issue shares of a new class through a bonus issue, following any necessary amendments to the articles of association.*

På begäran av innehavaren ska aktier av serie A omvandlas till aktier av serie B. Omvandling ska ske 1:1. Begäran om omvandling ska göras skriftligen till styrelsen.

*At the request of the holder, class A shares shall be converted into class B shares. Conversion shall take place 1:1. Requests for conversion must be made in writing to the board of directors.*

## **7. STYRELSE OCH REVISORER/BOARD OF DIRECTORS AND AUDITORS**

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter med högst 10 suppleanter.

*The board of directors shall comprise not less than three (3) and not more than ten (10) board members with a maximum of ten (10) deputies.*

Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer med högst två (2) revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

*The board of directors shall comprise not less than one (1) and not more than two (2) auditors with a maximum of two (2) deputy auditors or a registered auditing company.*

## **8. KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA/NOTICE TO GENERAL MEETING**

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

*Notice of the annual general meeting and notice of the extraordinary general meeting where the issue of amendments to the articles of association will be considered shall be issued no earlier than six (6) and no later than four (4) weeks before the meeting. Notice of other extraordinary general meeting shall be issued no earlier than six (6) weeks and no later than two (2) weeks before the meeting.*

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annons i Post och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet.

*Notice to attend general meetings shall be announced in the Swedish Official Gazette and through the company's website. At the time of notice, information that notice has been made shall be announced in Svenska Dagbladet.*

## **9. DELTAGANDE PÅ BOLAGSSTÄMMA/PARTICIPATION IN GENERAL MEETING**

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende ägarförhållandena på avstämningsdagen, dels anmäla sig hos 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.

*To participate in the general meeting shareholders shall be included in a print or other representation of the entire share ledger portraying the ownership on the record date, and also notify the company of their intention to participate no later than the date specified in the notice. This day may not be on a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve, and may not fall earlier than the fifth weekday before the meeting.*

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

*Shareholders may bring one or two advisors at the general meeting only if the shareholder notifies the company in the manner stated in the previous paragraph.*

Styrelsen kan bestämma att aktieägarna före bolagsstämman ska kunna utöva sin rösträtt per post.  
*The board of directors may, before a general meeting, decide that the shareholders shall have the right to exercise their voting rights by post.*

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

*The board of directors has a right to collect power of attorneys in advance of a general meeting as stipulated in Chapter 7, Section 4 of the Swedish Companies Act.*

## **10. ÖPPNANDE AV STÄMMA/OPENING OF MEETING**

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

*The Chairman of the Board or the person appointed by the Board opens the general meeting and leads the negotiations until the Chairman at the meeting has been elected.*

## **11. ÅRSSTÄMMA/ANNUAL GENERAL MEETING**

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

*The annual general meeting shall be held each year within six months of the end of the financial year.*

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

*The following matters shall be addressed at the annual general meeting.*

1. Val av ordförande vid stämman,  
*Election of chairman of the meeting,*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,  
*Preparation and approval of the voting register,*
3. Godkännande av dagordning,  
*Approval of the agenda,*
4. Val av en eller två justeringspersoner,  
*Election of one or two persons to attest the minutes,*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,  
*Determination of whether the meeting was duly convened,*
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,  
*Presentation of the annual report and auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements and auditor's report for the group,*
7. Beslut om  
*Resolutions regarding*
  - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,  
*adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet,*

- (b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,  
*allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet,*
- (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,  
*discharge from liability for board members and the managing director,*
- 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och beslut att utse revisionsbolag eller antalet revisorer och eventuella revisorssuppleanter,  
*Determination of the number of board members and deputy board members and resolutions to appoint auditing companies or the number of auditors and any deputy auditors,*
- 9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,  
*Determination of fees for the board of directors and the auditors*
- 10. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter,  
*Election of the board of directors and auditors and deputy auditors or auditing firm,*
- 11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.  
*Any other business incumbent on the meeting according to the Companies Act or the articles of association.*

## **12. RÄKENSKAPSÅR/FINANCIAL YEAR**

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden 1 januari – 31 december.  
*The company's financial year shall comprise the period 1 January - 31 December.*

## **13. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL/RECORD DAY PROVISION**

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 nominee who on the record date is entered in the share register and recorded in a central securities deposit register, according to Chapter 4 of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (Sw. Lagen (1998: 1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument) or the one that is recorded in a central securities depository account in accordance with Chapter 4, Section 18, Paragraph 1 6–8 in the aforementioned Act, shall be assumed to be competent to exercise the rights set out in Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act (2005:551).*

---