

Bolagsordning

Articles of Association

§ 1 Firma/Company name

Bolagets firma är **Paxman AB (publ)**.
The name of the company is Paxman AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte/Registered office

Styrelsen skall ha sitt säte i Karlshamns kommun.
The registered office of the company shall be in the Municipality of Karlshamn.

§ 3 Verksamhet/Business activities

Bolaget skall utveckla, tillverka och handla med medicinteknisk utrustning och därmed förenlig verksamhet.
The company shall develop, manufacture and sell medical equipment and carry out associated activities.

§ 4 Aktiekapital/Share capital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst sex miljoner (6 000 000) kronor och högst tjugofyra miljoner (24 000 000) kronor.
The share capital shall be a minimum of SEK six million (6,000,000) and a maximum of SEK twenty-four (24,000,000) million.

§ 5 Antalet aktier/Number of shares

Antalet aktier skall uppgå till lägst sex miljoner (6 000 000) stycken och högst tjugofyra miljoner (24 000 000) stycken.
The number of shares shall be a minimum of six million (6,000,000) and a maximum of twenty-four million (24,000,000).

§ 6 Styrelse/Board of Directors

Styrelsen skall bestå av lägst 4 och högst 6 ledamöter, utan suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden tills dess nästa årsstämma har hållits.
The Board of Directors shall consist of a minimum of 4 and a maximum of 6 Directors, without deputy members. The Board of Directors shall be appointed by the Annual General Meeting, the term of office running to the Annual General Meeting held the following year.

§ 7 Revisor/Auditor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall finnas minst en men högst tre revisorer, med högst samma antal revisorssuppleanter, eller registrerade revisionsbolag.
A minimum of one and a maximum of three auditors, with a maximum of three alternate auditors, or a registered public accounting firm, shall be appointed to audit the company's annual accounts and the administration of the Board of Directors and the CEO.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma/Notice of General Meetings

Kallelse till årsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Notice of the Annual General Meeting shall be published in the Swedish Official Gazette as well as on the company's website. The publication of the notice shall be advertised in Svenska Dagbladet. Notice of the Annual General Meeting and an Extraordinary General Meeting for which amendments of the Articles of Association have been proposed shall be published not earlier than six weeks and not later than four weeks before the Meeting. Notice of other General Meetings shall be published not earlier than six weeks and not later than two weeks before the Meeting.

§ 9 Styrelsens ordförande/Chairman of the Board

Styrelsens ordförande, eller den styrelsen utser, öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna intill dess ordförande på stämman valts.

The Chairman of the Board, or other person nominated by the Board of Directors, shall open and preside over the General Meeting until a Chairman for the General Meeting has been elected by the attending shareholders.

§ 10 Årsstämma/Annual General Meeting

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

The Annual General Meeting shall be held no later than six months after the end of the financial year. The agenda shall always contain the following items:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordningen
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och i förekommande fall åt revisorn
9. Val av styrelse och revisorer eller revisionsbolag, samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt bolagsordningen eller aktiebolagslagen.

1. *Election of Chairman of the General Meeting*
2. *Establishment and approval of the voting list*
3. *Approval of the agenda*

4. *Election of one or two attending shareholders to verify the minutes*
5. *Verification of whether the Meeting has been properly convened*
6. *Presentation of the annual accounts and the auditor's report, and, if applicable, the consolidated statements and the Group audit report*
7. *Decision*
 - a) *on the adoption of the income statement and balance sheet, and if applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet*
 - b) *on the appropriation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet*
 - c) *on the discharge from liability for the Directors of the Board and the CEO*
8. *Determination of Directors' fees and audit fee*
9. *Election of auditor or a registered public accounting firm and, if applicable, deputy auditor.*
10. *Any other business resting upon the General Meeting in accordance with the company's Articles of Association or the Swedish Companies Act.*

Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

At the General Meeting, each individual shareholder shall have the right to vote for the total number of shares held, without limitations.

§ 11 Avstämningsförbehåll/Central Securities Depository Clause

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered with a Central Securities Deposit in accordance with the Financial Instruments Act (1998:1479).

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt ovan nämnda lag 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 shareholders or nominee shareholders who on the record day are recorded in the shareholders' register and entered into a Central Securities Deposit register according to the Act mentioned above, or entered into a control account in accordance with Chapter 4 section 18, first paragraph items 6 – 8 in this Act, shall be assumed authorized to exercise the rights specified in Chapter 4 Section 39 of the Swedish Companies Act (2005:551).

§ 12 Räkenskapsår/Financial year

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

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

<<< >>>

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämma den 10 februari 2017.

These Articles of Association were adopted by an Extraordinary General Meeting held on 10 February 2017.

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