

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Sotkamo Silver Aktiebolag (publ), org. nr.
556224-1892, på Jernkontoret,
Kungsträdgårdsgatan 10, Stockholm, onsdagen
den 30 mars 2011

§ 1

Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Björn Wolrath, som hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

På förslag av valberedningen, representerad av Björn Wolrath, valdes advokat Johan Lindwall, att såsom stämμοordförande leda dagens stämma.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt jur.kand. Jenny Bengtsson att vara sekreterare vid årsstämman.

§ 3

Antecknades att samtliga aktieägare som upptagits i bilagda förteckning (**Bilaga 1**) var införda i aktieboken per den 24 mars 2011 för i förteckningen angivna aktieinnehav och inom föreskriven tid anmälda för deltagande vid årsstämman samt även, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, var närvarande vid årsstämman.

Godkändes angiven förteckning över de närvarande aktieägarna som röstlängd vid årsstämman.

Antecknades att totalt antal representerade aktier och röster vid dagens årsstämma var 114 309 150 vilket motsvarar 50,07 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Antecknades att följande funktionärer var närvarande vid årsstämman: Björn Wolrath, Bengt Näslund, Mauri Visuri och Timo Lindborg samt bolagets revisor PWC representerad av huvudansvarig revisor Martin Johansson.

§ 4

Godkändes styrelsens förslag till dagordning, (**Bilaga 2**)

§ 5

Årsstämman valde Kimmo Viertola att jämte ordföranden justera protokollet.

W B

§ 6

Antecknades att kallelse till årsstämman varit införd den 2 mars 2011 i Post och Inrikes Tidningar på Bolagsverkets hemsida och varit tillgänglig på bolagets webbplats samt genom en notis i Dagens Nyheter om att kallelse skett. Antecknades vidare att kallelsen offentliggjordes genom pressmeddelande.

Årsstämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Antecknades att styrelsens årsredovisning jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning under räkenskapsåret 2010 har tillställts samtliga registrerade aktieägare som anmält att de önskade erhålla årsredovisningen och dessutom har funnits tillgänglig hos bolaget sedan den 9 mars 2011 och för närvarande aktieägare vid inregistreringen till årsstämman. Årsredovisningen har också funnits på bolagets hemsida från och med den 9 mars 2011.

Antecknades att årsredovisningen ansågs framlagd i behörig ordning.

Redogjorde auktoriserade revisorn Martin Johansson för revisionsarbetet i bolaget och föredrog valda delar av revisionsberättelsen samt revisorns yttrande om tillämpning av riktlinjer för ersättning till bolagsledningen. Noterades att bolaget upprättat en bolagsstyrningsrapport för verksamhetsåret 2010.

§ 8

Redogjorde bolagets verkställande direktör, Timo Lindborg, för bolagets verksamhet år 2010.

§ 9

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen för verksamhetsåret 2010.

§ 10

Stämмоordföranden föredrog styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition.

Årsstämman fastställde styrelsens och verkställande direktörens förslag att överkursfonden, det balanserade resultatet och årets resultat, tillhopa 67 007 918 kr balanseras i ny räkning.

§ 11

Beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2010, varvid antecknades att aktieägare som tillika varit

W

styrelseledamot och/eller verkställande direktör under 2010 avstått från att rösta såvitt avser ansvarsfrihet för sig själv.

§ 12

I enlighet med de riktlinjer som beslutades av årsstämman 2010 antecknades att inför denna årsstämma har, baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 31 augusti 2010, den ägare som har flest antal aktier efter samråd med de tre därefter största ägarna utsett en valberedning för att lämna förslag avseende ordförande vid årsstämman, fastställelse av antalet styrelseledamöter och suppleanter, antalet revisorer, arvoden åt styrelsen och revisorerna samt val av styrelse. Valberedningen har bestått av Johan Lindwall, ordförande,

Valberedningens förslag och motiverade yttrande framlades av Johan Lindwall i enlighet med **Bilaga 3-4**.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara fyra stycken utan suppleanter.

§ 13

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att till styrelsearvode ska avsättas sammanlagt 450 000 kronor, varav 150 000 kronor avser arvode till styrelsens ordförande och 100 000 kronor till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna som inte är anställda i koncernen. För utskottsarbete ska inget arvode utgå.

Årsstämman beslutade vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt löpande räkning

§ 14

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, om omval av styrelseledamöterna Bengt Näslund, Teuvo Jurvansuu, Ilkka Tuokko och Mauri Visuri.

Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att utse Mauri Visuri till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade även i enlighet med valberedningens förslag att till revisor intill slutet av årsstämman 2012 utse det registrerade revisionsbolaget PWC med huvudansvarig revisor Martin Johansson.

§ 15

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer vid utseende valberedning, **Bilaga 5**. Det antecknades att riktlinjerna är desamma som gällt inför denna årsstämma.

Årsstämman beslutades anta styrelsens förslag till riktlinjer.

W
B

§ 16

Framlades styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i enlighet med **Bilaga 6**.

Beslutades att fastställa föreslagna principer.

§ 17

Framlades styrelsens förslag till ändring av bolagsordning avseende § 8. Det antecknades att styrelsens förslag har funnits med i kallelsen och också funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och på bolagets webbplats från och med den 9 mars 2011

Beslut i denna fråga är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Det antecknades att erforderlig majoritet biträtt beslutet.

Styrelsens förslag och bolagsordningen i sin nya lydelse biläggs som **Bilaga 7-8**.


§ 18

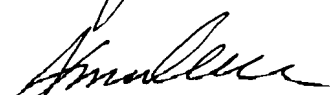
Antecknades att det inte förevar några övriga frågor för årsstämman att behandla. Stämмоordförande förklarade årsstämman 2011 avslutad.

Vid protokollet:


Jenny Bengtsson

Justeras:


Johan Lindwall


Kimmo Viertola

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två personer att justera protokollet.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
8. Verkställande direktörens anförande.
9. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning.
10. Beslut om resultatdisposition enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och antalet styrelsesuppleanter.
13. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
14. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och styrelsesuppleanter.
15. Val av revisorer.
16. Fastställande av riktlinjer för utseende av valberedning.
17. Fastställande av riktlinjer för ersättning till bolagsledningen.
18. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
19. Årsstämmans avslutande.

Valberedningens förslag till årsstämman i Sotkamo Silver Aktiebolag (publ)

Valberedningen för Sotkamo Silver Aktiebolag (publ), som består av Johan Lindwall, ordförande (Ramberg Advokater AB), Kimmo Viertola och Björn Wolrath (Sotkamo Silver AB), lämnar här följande förslag inför årsstämman i bolaget den 30 mars 2011:

Stämмоordförande

Johan Lindwall, väljs till stämмоordförande.

Antal styrelseledamöter

Styrelsen ska bestå av fem bolagsstämмоvalda ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Arvode till styrelseledamöterna

Styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 550 000 kronor. Ordföranden ska erhålla ett arvode om 150 000 kronor och övriga styrelseledamöter som inte är anställd i Sotkamo Silverkoncernen ett arvode om 100 000 kronor vardera.

Arvode till revisor

Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning.

Val av styrelseledamöter

Omval av styrelseledamöterna Bengt Näslund, Teuvo Jurvansuu, Ikka Tuokko och Mauri Visuri. Ytterligare en styrelseledamot ska väljas. Personen kommer att presenteras i god tid före stämman.

Val av styrelseordförande

Valberedningen kommer i god tid före stämman att föreslå nyval av styrelseordförande.

Val av revisor

Nyval av det registrerade revisionsbolaget PWC som bolagets revisor med auktoriserade revisorn Martin Johansson som huvudansvarig tills vidare. PWC:s mandattid för uppdraget som revisor ska vara ett år, dvs. till och med till slutet av årsstämman i bolaget 2012.

Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till styrelse framgår av särskilt upprättad handling.

Stockholm i februari 2011

VALBEREDNINGEN SOTKAMOM SILVER AKTIEBOLAG (publ)

Valberedningens förslag till årsstämman i Sotkamo Silver Aktiebolag (publ)

Valberedningen för Sotkamo Silver Aktiebolag (publ), som består av Johan Lindwall, ordförande (Ramberg Advokater AB), Kimmo Viertola och Björn Wolrath (Sotkamo Silver AB), lämnar här följande justerade förslag avseende antalet styrelseledamöter samt styrelsens ordförande inför årsstämman i bolaget den 30 mars 2011:

Antal styrelseledamöter

Styrelsen ska bestå av fyra bolagsstämmovalda ordinarie styrelseledamöter och inga suppleanter.

Val av styrelseordförande

Val av Mauri Visuri som styrelseordförande.

Stockholm i mars 2011

VALBEREDNINGEN SOTKAMOM SILVER AKTIEBOLAG (publ)

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i Sotkamo Silver Aktiebolag (publ)

Valberedningen för Sotkamo Silver Aktiebolag (publ) ("Sotkamo Silver") består av Johan Lindwall, ordförande (Ramberg Advokater AB), Kimmo Viertola och Björn Wolrath (Sotkamo Silver AB),

Valberedning föreslår omval av styrelseledamöterna Bengt Näslund, Teuvo Jurvansuu, Ikka Tuokko och Mauri Visuri. Ytterligare en styrelseledamot ska väljas. Personen kommer att presenteras i god tid före stämman.

Valberedningen, som även ansluter sig till föregående valberednings bedömning, gör bedömningen att samtliga fem ledamöter är mycket väl lämpade att även under kommande mandatperiod utgöra Sotkamo Silvers styrelse.

Valberedningen gör bedömningen att styrelsen med detta förslag får en med hänsyn till bolagets verksamhet, finansiella ställning, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt lämplig sammansättning. En viktig utgångspunkt för förslaget av ledamöter har varit att styrelsens sammansättning skall spegla och ge utrymme för de olika kunskaper och erfarenheter som bolagets strategiska utveckling och styrning kan komma att kräva. Sammansättningen är enligt valberedningen ändamålsenlig för att kunna möta sådana behov i bolagets verksamhet.

Valberedningen har diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller enligt valberedningens mening de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning avseende oberoende ledamöter.

Av de föreslagna styrelseledamöterna är tre att betrakta som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelsesammansättningen uppfyller vidare kravet att minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen är oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

I frågan om oberoende gäller vidare att sådana omständigheter som anges i punkt 4.4 andra stycket första till och med sjunde punkterna respektive i punkt 4.5 andra stycket första meningen i Svensk kod för bolagsstyrning inte föreligger beträffande någon av de föreslagna ledamöterna som nedan bedöms som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och/eller större aktieägare i bolaget.

Valberedningen har inhämtat följande information om de för omval föreslagna ledamöterna.

Bengt Näslund

Styrelseledamot sedan:	2009
Innehav i Sotkamo Silver:	2 635 650 aktier och 3 175 775 aktier via bolag
Huvudsaklig utbildning:	Gymnasieutbildning
Övriga uppdrag:	Ordförande i Näslund & Co KB. Delägare i Näslund & Co KB, Fagelfenix AB och Fagelfenix Service KB.

Bengt Näslund är oberoende både i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Mauri Visuri

Styrelseledamot sedan:	2010
Innehav i Sotkamo Silver:	Teknoventure Management Oy innehar 26 625 000 aktier
Huvudsaklig utbildning:	Magisterexamen i ekonomi och kandidatexamen i maskinteknik

Övriga uppdrag: Ledande befattningshavare i Teknoventure Management Oy

Mauri Visuri är varken oberoende både i förhållande till bolaget, bolagsledningen eller till större aktieägare i bolaget.

Teuvo Jurvansuu

Styrelseledamot sedan: 2010
Innehav i Sotkamo Silver: Inget
Huvudsaklig utbildning: Har 35 års erfarenhet av gruvindustrin
Övriga uppdrag: Tidigare varit verkställande direktör för Pyhäsalmi Mine Oy och Inmet Finland Oy.

Teuvo Jurvansuu är oberoende både i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

likka Tuokko

Styrelseledamot sedan: 2010
Innehav i Sotkamo Silver: 250 000 aktier
Huvudsaklig utbildning: Magisterexamen i geologi och mineralogi
Övriga uppdrag: Gruvintendent och utvecklingschef i Mondo Minerals samt kvalificerad av SveMin/Faeri och JORC

likka Tuokko är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och till större aktieägare i bolaget.

Stockholm i februari 2011

VALBEREDNINGEN SOTKAMO SILVER AKTIEBOLAG (publ)

Johan Lindwall
ordförande

Kimmo Viertola

Björn Wolrath

Styrelsen förslag till riktlinjer för utseende av valberedning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer för utseende av valberedning. Den ägare som baserat på ägarstatistik från Euroclear Sweden AB den 31 augusti 2011 innehar flest antal aktier och röster ska efter samråd med de tre därefter största ägarna utse en valberedning om tre personer. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2011. Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och arvodering samt om eventuell särskild arvodering av utskottsarbete. Vidare ska valberedningen framlägga förslag om styrelsens respektive årsstämmans ordförande samt, i förekommande fall, om revisorer och deras arvodering. Valberedningen utser ordförande inom sig. Valberedningens mandatperiod gäller intill dess att ny valberedning har utsetts. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört eller sker väsentlig förändring i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande ska ersättare utses efter sådant förfarande varigenom den avgående ledamoten utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på bolagets webbplats. Valberedningens förslag ska offentliggöras i samband med kallelse till årsstämman. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedning och bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN SOTKAMO SILVER AKTIEBOLAG (publ)

Styrelsen förslag till riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2010.

Förslaget innebär huvudsakligen att bolaget ska erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt för koncernen att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Med bolagsledning och ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen. Ersättningen till bolagsledningen ska kunna bestå av följande delar (i) fast grundlön, (ii) rörlig lön, (iii) pensionsförmåner, (iv) sedvanliga förmåner. Rörlig ersättning ska kunna utgå baserat på uppnådda resultatmål för bolaget som helhet samt resultat mål för den enskilde befattningshavaren. Den rörliga lönen ska maximalt kunna uppgå till 25 procent av den fast grundlönen. Pensionsförmån ska vara premiebaserad och kunna uppgå till 20 procent av grundlönen.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN SOTKAMO SILVER AKTIEBOLAG (publ)

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen i Sotkamo Silver Aktiebolag (publ)

Bestämmelserna i aktiebolagslagen om mandattiden för revisorer har ändrats med verkan från och med den 1 november 2010. Det är numera möjligt att i bolagsordningen föreskriva att revisorns mandattid ska vara ett år. Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar att Sotkamo Silvers bolagsordning ska ändras i dessa avseenden.

Förslagen innebär att nuvarande lydelse i § 8 i bolagsordningen:

"En till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller revisionsbolag väljs på årsstämman för tiden intill årsstämman under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet."

"One or two auditors with or without deputy auditors or audit firms are selected at the Annual General Meeting for the period until the Annual General meeting in the fourth financial year after the election of the auditors."

ska ändras till:

"En till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller revisorbolag väljs på årsstämman intill nästa årsstämma."

"One or two auditors with or without deputy auditors or audit firms are selected at the Annual General Meeting for the period until the next Annual General meeting."

Bolagsordningen i dess föreslagna lydelse framgår av bilaga till detta förslag. För beslut av årsstämman i enlighet med styrelsens förslag erfordras att årsstämmans beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädda aktierna.

Stockholm i februari 2011

STYRELSEN SOTKAMO SILVER AKTIEBOLAG (publ)

BOLAGSORDNING
Articles of Association

§ 1 Firma

Bolagets firma är Sotkamo Silver Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 1 The Company

The corporate name of the Company is Sotkamo Silver Aktiebolag. The Company is public.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 2 The Office of the Board

The Board of Directors shall have its registered office in the Municipality of Stockholm, Stockholm County.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att huvudsakligen exploatera georesurser med särskild inriktning på malmer och mineraler. Bolaget får därutöver bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn. Bolaget får slutligen bedriva handel med finansiella instrument, fast och lös egendom och annan med ovan angivna verksamheter förenlig verksamhet.

§ 3 Activity

The Company shall operate mainly in exploration with particular focus on ores and minerals. The Company may also trade concessions and licence rights in the commodities sector. The company may eventually trade with financial instruments, movable and immovable property and other activities compatible with the above activities.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 50 000 000 kr och högst 200 000 000 kr.

§ 4 Share Capital

The share capital shall not be less than 50 000 000 SEK and shall not exceed 200 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 125 000 000 och högst 500 000 000.

§ 5 The number of the Shares

The number of the shares shall not be less than 125 000 000 and shall not exceed 500 000 000.

§ 6 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 6 Record Day Provision

The shares of the company shall be registered in a central securities depository register according to the Swedish law (1998:1479) on the accounting of financial instruments.

§ 7 Styrelse

Styrelsen består av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelsen väljes på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 7 The Board of Directors

The Board of Directors shall consist of not fewer than three and not more than seven members. The Board is elected in the Annual General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 8 Revisorer

En till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller revisorbolag väljs på årsstämman intill nästa årsstämma.

§ 8 Auditors

One or two auditors with or without deputy auditors or audit firms are selected at the Annual General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter.

§ 9 Notice of the General Meeting

Notice of the General Meeting shall be given by advertisement in the Swedish Post- och Inrikes tidningar and at the company's home page. At the time of the notice information of that the notice has been done shall be advertisement in Dagens Nyheter.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. Årsstämma skall hållas i Stockholm, Göteborg eller Luleå.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.

5. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande direktören
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleant eller revisionsbolag.
11. Val av styrelsens ordförande.
12. Fastställande av principer för ersättning till bolagsledningen.
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 The Annual General Meeting

The Annual General Meeting shall be held yearly within six months after the closing of the fiscal year. The Annual General Meeting shall be held in Stockholm, Gothenburg or Luleå.

The following matters shall be included in the Annual General Meeting:

1. Election of Chairman of the Meeting
2. Preparation and approval of the list of voters.
3. Approval of the agenda.
4. Election of one or two persons to verify the minutes of the meeting.
5. Determination whether the Meeting has been duly convened.
6. Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report.
7. Resolutions
 - a) Adoption of the income statement and balance sheet and, if necessary, also the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.
 - b) Appropriation of the Company's profits or losses according to the established Balance Sheet.
 - c) Discharge of the members of the Board of Directors and Executive Director from personal liability.
8. Determination of the number of the members of the Board and, if necessary, deputy board members, auditors and deputy auditors to be elected at the General Meeting.
9. Determination of the fees for the members of the Board and, if necessary, also for auditors.
10. Election of members of the Board, if necessary, deputy board members, auditors, deputy auditor or audit firm.
11. Election of Chariman of the Board.
12. Determination of the principles for remuneration to the Company management.
13. Any other matters relating to the Meeting under the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

§ 11 Financial Year

The Company's financial year is one calendar year.

Bolagsordning beslutad på årsstämman den 30 mars 2011.

The Articles of Association were adopted in the Annual General Meeting the 30th of March 2011.