

**Styrelsens för Ferronordic Machines AB (publ) förslag till
emissionsbemyndigande**

*The board of directors' of Ferronordic Machines AB (publ) proposal on an
authorization to issue new shares.*

Nedanstående förslag har beretts av styrelsen och förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The proposal below has been prepared by the board of directors and requires support by shareholders representing at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under tiden fram till och med 31 december 2013, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av A-preferensaktier. Antalet A-preferensaktier som ska kunna emitteras med stöd av bemyndigandet ska inte överstiga det antal som kan ges ut i den föreslagna emissionen av preferensaktier (500 000) (efter den föreslagna uppdelningen av aktier). Styrelsen ska äga rätt att fastställa villkor för nyemissioner enligt bemyndigandet, inklusive teckningskurs, som dock ska vara marknadsmässig (inklusive hänsyn till sedvanlig marknadsrabatt). Betalning för tecknade aktier ska i förekommande fall kunna ske genom kvittning eller apport.

The board of directors proposes that the general meeting authorizes the board of directors to during the period until 31 December 2013, resolve upon a new issue of class A-preference shares, with or without deviation from the shareholders' preferential rights. The maximum number of preference shares that can be issued, by virtue of the authorization, shall not exceed the number of shares that can be issued in the proposed preference share issue (500,000) (after the proposed share split). The board of directors shall have the right to set terms and conditions for an issue by virtue of the authorisation, including the subscription price, which, however, shall be determined on market terms (taking into consideration a customary market discount). Payment for subscribed shares shall, as applicable, be made by way of set-off or in kind.

Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att attrahera institutionella investerare samt att bredda ägarkretsen, inför en framtida notering av Bolagets stamaktier och skapa finansiell flexibilitet för att kunna återbetala bolagets utestående obligationslån, expandera och för allmänna företagsändamål, vilket bedöms gynna Bolaget såväl långsiktigt som kortsiktigt.

The reason for authorizing the board of directors to resolve upon new issues of shares with



The English text is an unofficial translation of the Swedish original and in case of any discrepancies between the Swedish text and the English translation, the Swedish text shall prevail.

deviation from the shareholders' preferential right is mainly to attract institutional investors and to widen the ownership structure, before a future listing of the Company's ordinary shares, and to create financial flexibility to repay the outstanding bond loan, as well as to provide capital for expansion and for general corporate purposes, which is expected to benefit the Company from both a short term and a long term perspective.