



N.B.

The text in English is a translation from Swedish. In the event of any discrepancy between the two, the Swedish text shall prevail.

**Protokoll fört vid årsstämma i Ferronordic
Machines AB, org.nr 556748-7953, den 20 maj 2013 i Stockholm**
*Minutes kept at the annual general meeting in Ferronordic Machines AB, reg. no. 556748-7953, held on
20 May 2013 in Stockholm*

§ 1

Styrelsens ordförande Per Olof Eriksson förklarade årsstämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

The chairman of the board of directors, Per Olof Eriksson, declared the annual general meeting opened and greeted the shareholders welcome.

§ 2

Per Olof Eriksson utsågs till ordförande och Anders Blomqvist till protokollförare på årsstämman.

Per Olof Eriksson was appointed chairman and Anders Blomqvist keeper of the minutes of the annual general meeting.

§ 3

Förteckning i Bilaga 1 över deltagande aktieägare godkändes som röstlängd vid årsstämman.

The list of participating shareholders in Appendix 1 was approved as voting list of the annual general meeting.

§ 4

Styrelsens förslag till dagordning framlades och godkändes.

The board of directors' proposal of agenda was presented and approved.

§ 5

Det beslöts att protokollet skulle justeras av Kristian Terling och Martin Leach.

It was resolved that Kristian Terling and Martin Leach should certify the minutes.

§ 6

Stämman konstaterades vara behörigen sammankallad.

The annual general meeting was declared to have been duly convened.

§ 7

Årsredovisningen och revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 2012 konstaterades behörigen framlagda.

The annual accounts and the audit report for the financial year 2012 were found to have been duly submitted.

§ 8

- a) Beslöts att fastsälla resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2012.
a) It was resolved to approve the income statement and balance sheet for the financial year 2012.
- b) Beslöts att disponera de till årsstämman förfogande stående vinstmedlen i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, innebärande att ingen utdelning lämnas för 2012 utan att disponibla vinstmedel överförs i ny räkning.
b) It was resolved to dispose profit in accordance with the boards of director's proposal, meaning not to distribute any dividend for 2012. The funds available will be brought forward to the next year.
- c) Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet avseende räkenskapsåret 2012.
c) It was resolved to discharge the board of directors and the chief executive officer from liability for the financial year 2012.

§ 9

Beslöts avseende arvoden i enlighet med det nedanstående:

It was resolved regarding remuneration in accordance with the below:

- att följande arvoden ska utgå;
the remuneration shall amount to;

styrelsens ordförande / chairman of the board	300 000 SEK
vice ordförande / vice chairman	250 000 SEK
styrelseledamöter / directors of the board	150 000 SEK

- att arvode inte utgår till styrelseledamot som är anställd i bolaget eller dess dotterbolag; samt
the compensation is not awarded to directors of the board who are employed by the company or its subsidiaries; and

- att arvode till revisorerna ska utgå löpande enligt fastställd räkning.
that the auditors shall be entitled to continuously fees in accordance with the amount invoiced.

§ 10

Beslöts att utse åtta ordinarie ledamöter och ingen suppleant.

It was resolved to appoint eight ordinary board members and no deputy board member.

§ 11

Beslöts att för tiden intill slutet av nästa årsstämma välja följande personer till ordinarie styrelseledamöter i bolaget:

It was resolved, for the period until the end of the next annual general meeting, to elect the following people as board members:

Per Olof Eriksson (omvald / re-elected)

Lars Erik Ebbe Eberhardson (omvald / re-elected)

Eva Marika Fredriksson (omvald / re-elected)

Martin Leach (omvald / re-elected)

Lars Erik Mikael Corneliusson (omvald / re-elected)

Tom Kajsson Jörning (omvald / re-elected)

Sven Magnus Brännström (omvald / re-elected)

Kristian Viggo Manuel Terling (nyvald / newly elected)

Beslöts att välja Per Olof Eriksson till styrelsens ordförande.

It was resolved to elect Per Olof Eriksson to the chairman of the board of directors.

Beslöts att välja KPMG till revisor, med Mattias Lötbörn som huvudansvarig revisor och utan revisorssuppleant, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to appoint KPMG as auditor, with Mattias Lötbörn as the main responsible auditor and without deputy auditor, until the closing of the next annual general meeting of the shareholders.

§ 12

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag om valberedning inför årsstämman 2013 att omvälja Mikael Brantberg (ordförande), Stefan Charette och Rune Andersson.

It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal regarding nomination committee for the annual general meeting 2013 to re-elect Mikael Brantberg (chairman), Stefan Charette and Rune Andersson.

§ 13

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att välja Anders Blomqvist som särskild firmatecknare för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved in accordance with the board of directors' proposal to elect Anders Blomqvist as special company signatory until the closing of the next annual general meeting.

§ 14



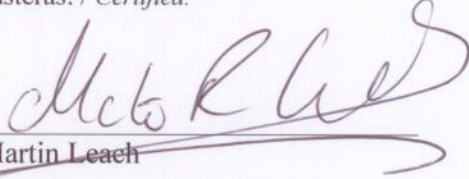
Konstaterades att inga övriga ärenden förelåg.

It was noted that there were no other items.

§ 15

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

The chairman declared the annual general meeting closed.

<p>Vid protokollet: / <i>At the minutes:</i></p>  <hr/> <p>Anders Blomqvist</p>	
<p>Justeras: / <i>Certified:</i></p>  <hr/> <p>Kristian Terling</p>	<p>Justeras: / <i>Certified:</i></p>  <hr/> <p>Martin Leach</p>



Bilaga 1: Deltagande Aktieägare
Appendix 1: Participating shareholders

Aktieägare <i>Shareholder</i>	Genom <i>Through</i>	Antal aktier / röster <i>No. of shares / votes</i>	Röster på stämman <i>Votes at the AGM</i>
Russian CE Distribution Investors LLC	Mikael Brantberg	42,927	64.6%
Ferronordic Machines Holdings Ltd	Erik Eberhardson	11,000	16.5%
Creates AB	Daniel Nyhren	7,183	10.8%
Ferronordic Group Ltd	Erik Eberhardson	3,577	5.4%
Per-Olof Eriksson	Per-Olof Eriksson	1,216	1.8%
Marika Fredriksson	Marika Fredriksson	572	0.9%
Totalt / Total		66,475	100.0%