

Please note that the English text of the minutes is an office translation. In case of any inconsistency, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i Auriant Mining AB  
(publ.) org. nr. 556659-4833, den 13 maj 2014 kl  
15.00, i Näringslivets Hus, Stockholm.

*Minutes kept at the Annual General Meeting of  
Shareholders in Auriant Mining AB (publ.), reg. no.  
556659-4833, May 13, 2014 at 3:00 pm CET in  
Näringslivets Hus, Stockholm*

**Närvarande aktieägare samt övriga personer:/ Shareholders and other persons present:**  
Se separat förteckning, Bilaga 1.

*See attached list, Appendix 1.*

**§ 1. Årsstämmans öppnande / Opening of the annual general meeting**

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Preston Haskell.

*The general meeting was opened by the Chairman of the Board, Preston Haskell.*

**§ 2. Val av ordförande vid stämman / Election of the Chairman of the General Meeting**

Advokat Jonas Rogberg utsågs till ordförande vid stämman i enlighet med valberedningens  
förslag. Irina Olsson utsågs att föra protokollet.

*Advocate Jonas Rogberg was appointed Chairman of the annual general meeting in  
accordance with the proposal of the nomination committee. Irina Olsson was appointed to  
take the minutes.*

**§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting  
list**

Konstaterades att en förteckning över anmälda och närvarande aktieägare presenterats, vilken  
innefattade uppgift om det antal aktier och röster som aktieägarna representerade.

Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

*It was established that a list of the shareholders who had notified the company of their  
attendance and who were present at the annual general meeting had been presented at the  
meeting and that the list included information on the number of shares and votes that the  
shareholders represented. The list was approved to serve as voting list for the annual general  
meeting, Appendix 1.*

Stämman beslutade att övriga närvarande icke aktieägare skulle ha rätt att närvara vid  
stämman.

*The annual general meeting resolved that non-shareholders present were permitted to attend  
the meeting.*

*R*

*JD*

*RP*

#### **§ 4. Godkännande av dagordning / Approval of the Agenda**

Stämman godkände den föreslagna dagordningen.

*The general meeting approved the proposed agenda.*

#### **§ 5. Val av en eller två justeringsmän / Election of the one or two persons to attest the minutes**

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av Per Lundin utöver av ordföranden.

*The general meeting resolved that the minutes were to be approved by Per Lundin in addition to the Chairman.*

#### **§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the general meeting had been duly convened**

Noterades att kallelsen kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar, svenska dagbladet och bolagets webbplats den 15 april 2014. Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

*It was noted that notice to attend the general meeting was announced in the Official Swedish Gazette (Sw.Post- och Inrikes tidningar), Svenska Dagbladet and the company's website on April 15, 2014. The general meeting was declared duly convened.*

#### **§ 7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse och i samband härmend anförande av verkställande direktören och styrelseordföranden / Presentation of the Annual Report and Audit Report and the Consolidated Accounts and Group Audit Report and in connection with this address by the CEO and Chairman of the Board**

Styrelseordföranden och verkställande direktören höll en presentation, vilken följdes av en frågestund varvid aktieägarnas frågor besvarades.

*A presentation was held by the Chairman of the board and the CEO, which was followed by an opportunity to ask questions at which the shareholders' questions were answered.*

Stämman beslutade att väsentliga frågor från aktieägare gällande presentationen kommer att protokollföras som föreslagits av Gunnar Ek, innehavare av 39 aktier i bolaget.

*The annual general meeting resolved that the essential questions of the shareholders regarding the presentation will be recorded in the minutes as proposed by Gunnar Ek, holder of 39 shares in the company.*

Gunnar Ek ställde en fråga om hur krisen i Ukraina kan påverka bolagets verksamhet och guldförsäljningen.

*Gunnar Ek asked a question about how the crisis in Ukraine may affect the Company's operations and gold sales.*

Enligt VD Denis Alexandrov, bör den aktuella krisen i Ukraina inte påverka Bolagets verksamhet eftersom Bolaget säljer sin produktion till lokala banker enligt internationella priser. Styrelseordförande Preston Haskell tillade att om de ryska bankernas tillgång till de

Handwritten signatures in blue ink, likely belonging to the Board members, are placed here.

internationella finansmarknaderna begränsas så kan detta komma att leda till en höjning av räntenivån.

*According to the CEO Denis Alexandrov, the Ukrainian crisis should not affect the Company's operations since the Company sells its production to local banks at international prices. Chairman of the board Preston Haskell added that if access of Russian banks to international financial markets was restricted it could result in an increase of interest rates.*

Gunnar Ek frågade vilka åtgärder som Bolaget planerar att vidta för att kontrollera den ackumulerade förlusten i koncernen. Aktiespararnas Riksförbund genom Per Lundin begärde förklaring om varför Bolaget redovisade förlust för 2013 trots ökad guldproduktion samt anmärkte att Bolaget vid årsstämman 2013 bedömde att man 2013 skulle gå break-even men att detta inte skett.

*Gunnar Ek enquired about the measures which the Company plans to take in order to control the accumulated loss in the group. Aktiespararnas Riksförbund through Per Lundin also requested an explanation regarding why the Company reported a loss for 2013 despite increased gold production and commented that the Company at the annual general meeting 2013 judged that it would achieve a break-even result for 2013 but that this had not happened.*

I sitt svar sa Denis Alexandrov att Bolaget avser att i första hand hantera förlusten genom att fortsätta öka produktionen via att söka nya prospekteringsområden och genom att minska kostnaderna, eftersom de väsentligaste investeringarna i maskiner och utrustning är genomförda. Han förklarade vidare att förlusten 2013 var en direkt följd av guldprisets fall vilket drivs av marknaden och inte kan kontrolleras av Bolaget samt att väderförhållanden omöjliggjort arbete under en längre period. Dessutom, och med tanke på de fasta kostnaderna, bör Bolaget gå mot lönsamhet eftersom den ökade produktionen beräknas nå full kapacitet på cirka 2 ton året 2015.

*In his answer, Denis Alexandrov replied that the Company intends primarily to deal with the losses through continuing to increase production through the exploration of new exploration areas and through the reduction of costs, as the principal investments in equipment are completed. He furthermore explained that the loss of 2013 was a direct consequence of the fall in gold prices which is driven by the market and that the Company cannot control market prices and furthermore, bad weather conditions had made operations impossible during an extended period of time. Further, given the fixed costs, the Company should move towards profitability as it increases production which should reach full capacity of around 2 tons in 2015.*

Bernt Plotek, en innehavare av 332 640 aktier i Bolaget, ställde en fråga om påverkan av rubelns devalvering på Bolagets verksamhet.

*Bernt Plotek, a holder of 332,640 shares of the Company asked what the impact of the Ruble devaluation would be on the Company's operations.*

Denis Alexandrov svarade att Bolagets försäljning styrs av internationella guldpriser som är denominerade i US dollar; varför även mineralutvinningskatten beräknas utifrån intäkter



från guldförsäljning och investeringar i utrustning är också kopplade till US dollar. Arbetskostnader är de enda väsentliga kostnaderna som beräknas i rubel. VD tillade att i och med den stigande inflationen i Ryssland kan arbetskostnaderna komma att stiga under det andra halvåret.

*Denis Alexandrov responded that the Company's sales were at international gold prices which were denominated in U.S. Dollar; therefore mineral extraction tax, calculated based on revenue from gold sales, was also connected to U.S. Dollar. Equipment prices were also mostly U.S. Dollar-denominated. Labor costs are the only significant Ruble expense. The CEO added that given increasing inflation in Russia, labor costs might rise in the second half of the year.*

Gunnar Ek undrade om aktiernas kvotvärde om SEK 11,25 är realistiskt hänförligt till moderbolagets eget kapital och de höga bokförda värdena på dotterbolagen?

*Gunnar Ek wanted to know whether the quotient value of SEK 11.25 was realistic in relation to the equity of the parent company and the high book values of the subsidiaries.*

I sitt svar på denna fråga sa Denis Alexandrov att det är riktigt att moderbolagets egna kapital motsvarade de bokförda värdena på dotterbolagen och att dessa testas kontinuerligt genom för branschen vedertagna värderingsmodeller varvid utfallet och beräkningarna noga granskas av revisorerna, det tydliggjordes även att de större dotterbolagen har ett positivt kassaflöde. Mot denna bakgrund anser ledningen att värderingarna trots allt är realistiska.  
*Responding to this question Denis Alexandrov said that it is correct that the equity of the parent company reflected book values of the subsidiaries and that they are tested continually through valuation models generally accepted within the mining business and that the calculations are carefully reviewed by the auditors. It was also clarified that the larger subsidiaries have a positive cash flow. Against this background, management considers that the valuations are realistic.*

Aktiespararnas Riksförbund, genom Per Lundin, efterfrågade om Bolaget har inlett arbete med anrikningssand från uranproduktion i enlighet med vad som anfördes på årsstämmman 2013. Diskuteras möjligheten till ytterligare joint-ventures?

*Aktiespararnas Riksförbund, through Per Lundin requested information on whether the Company had initiated work using tailings from uranium production in accordance with what was stated at the Annual General Meeting 2013. Are there discussions regarding the possibility of further joint-ventures?*

I sitt svar anförde Denis Alexandrov att testerna med användningen av anrikningssand från uranproduktion går framåt, att dessa ska utökas under året under förutsättning att resultaten är positiva, och att Bolaget borde kunna använda anrikningssanden i produktionen från 2015. Preston Haskell tillade att det förs kontinuerliga diskussioner om joint-ventures men att man inte nått någon överenskommelse kring detta ännu.

*In his answer, Denis Alexandrov stated that the tests concerning the use of tailings from uranium production are proceeding and will be extended during this year and if test results are positive, the Company should be able to use those tailings in production from 2015.*

PR  
SD PF

*Preston Haskell added that there are continual discussions regarding joint-ventures but that no agreement has been reached yet.*

Revisorn höll en presentation, efter vilken revisorn besvarade aktieägarnas frågor.

*The auditor held a presentation, after which the auditor answered the shareholders' questions.*

Enligt Bolagets revisor Martin Johansson användes vid koncernens revision både svenska och ryska revisionsstandards och metoder som gör det möjligt att dra slutsatsen att de gjorda bedömningarna och värderingarna är realistiska och motsvarar verkligheten. Dessutom, enligt Martin Johansson, är de ryska revisionsbyråer som granskade dotterbolagen i Ryssland bland de bästa på den ryska marknaden.

*According to the Company's auditor, Martin Johansson, the Group audit was based on both Swedish and Russian auditing standards and methods that made it possible to conclude that the assessments and valuations conducted were realistic and fairly represented the financial situation within the Company. Moreover, according to Martin Johansson, the Russian accounting firms who reviewed the subsidiaries in Russia were among the best in the Russian market.*

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2013.

*The Annual Report and Auditor's report relating to the financial year 2013 were presented.*

#### **§ 8. Beslut om / Resolution on**

- a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Adoption of Profit and Loss Account and Balance Sheet and Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet.**

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

*The General Meeting resolved to adopt the Profit and Loss Account and Balance Sheet and the Consolidated Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet as presented in the Annual Report.*

- b) dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Allocation regarding the company's Profit/Loss in accordance with the Adopted Balance Sheet**

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, innebärande att moderbolaget fria kapital om - 46 796 598 kronor balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret.

*The General Meeting resolved to allocate the Company's results in accordance with the proposal of the Board of Directors, Appendix 2, meaning that the parent company's non-*

*TH  
JD YR*

*restricted equity of SEK -46,796,598 is carried forward and that no dividend is paid for the financial year.*

**c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören / Discharge of Liability for the Board Members and the Chief Executive Officer**

Stämman beslutade att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2013. Noterades att beslutet var enhälliga samt att aktieägare, som omfattades av besluten, inte deltog i besluten om ansvarsfrihet för sig själva.

*The General Meeting resolved to discharge the Members of the Board of Directors and the CEO from liability for their management of the Company's affairs for the financial year 2013. It was noted that the decisions were unanimous and the shareholders affected by the decisions did not take part in the decision as regards discharge from liability in respect of themselves.*

**§ 9. Redogörelse för valberedningens arbete / Report regarding work of the nomination committee.**

Valberedningens ordförande, Risto Silander, föredrog valberedningens arbete i enlighet med Bilaga 3.

*Chairman of the nomination committee Risto Silander addressed the nomination committee's work in accordance with Appendix 3.*

**§ 10. Beslut om ändring av bolagsordningen / Resolution on amendments to the articles of association**

Presenterades valberedningens förslag att bolagsstämman beslutar att ändra punkt 6 i bolagsordningen vilket medger att styrelsen skall bestå av minst tre (3) och högst tio (10) ordinarie ledamöter och högst fem (5) styrelsesuppleanter, Bilaga 4.

*The nomination committee's proposal to amend the articles of association paragraph 6 allowing the board of directors to consist of least three (3) and at most ten (10) ordinary members and not more than five (5) deputy board members was presented to the Annual General Meeting, Appendix 4.*

Vidare föreslog valberedningen att bolagsstämman ändrar bolagsordningen (punkt 8 stycke 9) genom att lägga till val av suppleanter, Bilaga 4.

*The nomination committee further proposed that the Annual General Meeting amends the articles of association paragraph 8 item 9 to include the election of deputy board members, Appendix 4.*

Stämman beslutade att ändra punkt 6 i bolagsordningen vilket medger att styrelsen skall bestå av minst tre (3) och högst tio (10) ordinarie ledamöter och högst fem (5) styrelsesuppleanter och punkter 8 och 9 genom att lägga till val av suppleanter.

*TR  
JO MR*

*The General Meeting decided to amend paragraph 6 of the articles of association permitting the Board to consist of at least three (3) and not more than ten (10) members and a maximum of five (5) deputies, and to amend paragraph 8 item 9 of the articles of association by adding the election of deputy board members.*

Antecknandes att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst, röstade mot förslaget.  
*It was noted that Aktiespararnas Riksförbund, with 1 share and vote, voted against the proposal.*

**§ 11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter / Resolution of the number of Board Members and deputies.**

Stämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska uppgå till fem (5) ordinarie ledamöter och en (1) suppleant för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med välberedningens förslag.

*It was resolved that until the end of the next annual general meeting, the number of Board Members shall be five (5) ordinary board members and one (1) deputy board member. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal by the nomination committee.*

Antecknandes att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst, röstade mot förslaget, och i stället röstade för sitt förslag att behålla en styrelse bestående av 6 ordinarie ledamöter  
*It was noted that Aktiespararnas Riksförbund, with 1 share and vote, voted against the proposal, instead voting for a proposal to retain a Board consisting of 6 ordinary members.*

**§ 12. Fastställande av arvode till styrelse och revisor / Resolution on Remuneration to the board of directors, deputy and auditor**

Stämman beslutade att arvode skall utgå med 250 000 kronor till styrelseordföranden samt med 200 000 kronor till envar av de övriga styrelseledamöterna och 100 000 kronor till styrelsesuppleant. För kommittéarbete skall arvode utgå med 25 000 kronor per år och medlem, om styrelsen väljer att tillsätta några kommittéer. Det noterades att beslutet fattades i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman, bilaga 3.

*The General Meeting resolved that the Chairman of the Board of Directors would be paid a fee of SEK 250,000, the other ordinary board members would be paid a fee of SEK 200,000 each and the deputy board member would be paid a fee of SEK 100,000. If any committee is established by the board, remuneration in the amount of 25,000 SEK per annum shall be paid to each member of the committee for participation in it. It was noted that the decision was made in accordance with the proposal made by the nomination committee, in accordance with Appendix 3.*

Stämman beslutade att arvode till revisorn skall utgå enligt av bolaget godkänd räkning i enlighet med valberedningens förslag som presenterades vid stämman och som framgått av kallelserna.

TD AF

*It was resolved that the Auditor was to be paid upon approved invoices. The decision was taken in accordance with the proposal made by the nomination committee as presented at the General Meeting and in the notice to attend the General Meeting.*

**§ 13. Val av styrelseledamöter och styrelsесuppleant samt styrelseordförande / Election of board members, deputy board member and chairman of the board**

Omvaldes styrelseledamöterna Preston Haskell, Andre Bekker, Lord Peter Daresbury, Ingmar Haga och Bertil Villard till styrelseledamöter. James Provoost Smith Jr nyvaldes som styrelsесuppleant. Styrelsen kommer att välja ordförande inom sig för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*The Board members Preston Haskell, Andre Bekker, Lord Peter Daresbury, Ingmar Haga and Bertil Villard were re-elected board members and James Provoost Smith Jr was elected deputy board member. The board of directors will elect the chairman within itself until the end of the next Annual General Meeting.*

**§ 14. Val av revisor / Election of Auditor**

Stämmoordföranden redogjorde för valberedningens förslag till val av revisor.

*The chairman of the Annual General Meeting reported the proposal from the nomination committee for election of auditor.*

Det beslutades att välja PWC med Martin Johansson som huvudansvarig revisor.

*It was resolved to elect PWC with Martin Johansson as responsible auditor.*

**§ 15. Beslut om riktlinjer för tillsättande av valberedning / Resolution on principles for appointing the nomination committee.**

Det konstaterades att valberedningen föreslagit att stämman beslutar om principer för utseende av valberedning i enlighet med bilaga 3.

*It was established that the nomination committee had proposed to the Annual General Meeting to approve the principles for appointment of the nomination committee in accordance with Appendix 3.*

Det beslutades om principer för utseende av valberedning i enlighet med valberedningens förslag.

*It was resolved to adopt principles for the appointment of the nomination committee in Accordance with the nomination committee's proposal as set out in Appendix 3.*

**§ 16. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution on guidelines for renumeration to the executive management**

Det konstaterades att styrelsen föreslagit att stämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med Bilaga 5.

*R  
TD  
JL*

*It was established that the board of directors had proposed that the Annual General Meeting approve guidelines for the remuneration of executive management in accordance with Appendix 5.*

Det beslutades om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved to adopt the guidelines for remuneration of executive management in accordance with the board of directors' proposal.*

Antecknades att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst, röstade mot förslaget.  
*It was noted that Aktiespararnas Riksförbund, with 1 share and vote, voted against the proposal.*

**§ 17. Beslut om incitamentsprogram till vissa medlemmar i ledningsgruppen - teckningsoptioner 2014 / Resolution on the incentive program for the certain members of the management team - warrants 2014**

Framlades styrelsens förslag till beslut om antagande av incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner och överlätelse av dessa till ett antal medlemmar i ledningsgruppen i enlighet med Bilaga 6.

*The board's proposal regarding the incentive program through the issuance of warrants and transfer of them to a number of members of senior management, in accordance with Appendix 6, were presented.*

Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av teckningsoptioner och överlätelse av dessa till ett antal personer i ledningsgruppen och Bilaga 6.

*The Annual General Meeting approved the board's proposal to adopt the program through the issuance of warrants and transfer of them to management in accordance with Appendix 6.*

Antecknades att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst, röstade emot förslaget.  
*It was noted that Aktiespararnas Riksförbund, with 1 share and vote, voted against the proposal.*

**§ 18. Beslut om incitamentsprogram till medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda - aktieoptioner och teckningsoptioner 2014/2019 serie I / Resolution on the incentive program for the members of management and other employees - stock options and warrants 2014/2019 Series I**

Framlades samtliga styrelsens förslag till beslut om antagande av incitamentsprogram genom emission av aktieoptioner och teckningsoptioner 2014/2019 serie I och överlätelse av dessa till ett antal medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda i enlighet med Bilaga 7.

*R  
JD  
PF*

*The board's proposal regarding the incentive program through the issuance of stock options and warrants 2014/2019 Series I and transfer of them to a number of management and other employees was presented to the Annual General Meeting in accordance with Appendix 7.*

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägarnas förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av aktieoptioner och teckningsoptioner 2014/2019 serie I och överlätelse av dessa till medlemmar i ledningsgruppen och andra anställda och Bilaga 7. *The general meeting approved the board's proposal to adopt the program through the issuance of employee stock options and warrants 2014/2019 Series I and transfer of them to a number of management and other employees in accordance with Appendix 7.*

Antecknades att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst och KL Capital med 189 797 aktier och röster, röstade emot förslaget.

*It was noted that Aktiespararna Riksförbund, with 1 share and vote and KL Capital with 189,797 shares and votes, voted against the proposal.*

**§ 19. Beslut om incitamentsprogram till styrelse - aktieoptioner och teckningsoptioner 2014/2019 serie II / Resolution on the incentive program for the Board of Directors- stock options and warrants 2014/2019 Series II**

En aktieägare som representerar 52,32% av samtliga aktier och röster i Bolaget föreslog att inrätta ett incitamentsprogram till vissa medlemmar av Bolagets styrelse. Aktieägaren lämnade en redogörelse för sitt förslag vilket i sin helhet framgår av Bilaga 8.

*A shareholder representing 52.32% of the shares and votes in the Company proposed to establish an incentive program to certain members of the Company's board of directors. The proposal by the shareholder was presented in full in Appendix 8.*

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägares förslag om antagande av incitamentsprogram genom emission av aktieoptioner och teckningsoptioner 2014/2019 serie II och överlätelse av dessa till de aktuella medlemmarna i styrelsen.

*The Annual General Meeting approved the Shareholder's proposal to adopt the incentive program through the issuance of stock options and warrants 2014/2019 Series II and transfer of them to the relevant board members.*

Antecknades att Aktiespararnas Riksförbund, med 1 aktie och röst reserverade sig samt röstade mot förslaget och KL Capital med 189 797 aktier och röster, röstade emot förslaget. *It was noted that the Aktiespararna Riksförbund, with 1 share and vote made a reservation and voted against the proposal. KL Capital with 189,797 shares and votes, voted against the proposal.*

**§ 20. Beslut om ändring av villkor i tidigare utgivna optionsprogram / Resolution on change of terms of previously issued warrant programs.**

*R  
TD  
JH*

En aktieägare som representerar 52,32% av samtliga aktier och röster i Bolaget föreslog att stämman skulle besluta om ändring av villkor i tidigare utgivna optionsprogram Bilaga 9. Dessa ändringar var endast avsedda att beröra administrationen av optionerna och inte deras kommersiella villkor (teckningskurs och teckningstid).

*A proposal of a shareholder representing 52.32% of the shares to approve changes of the terms of previously issued warrant programs was presented to the Annual General Meeting, as stated in Appendix 9. Such changes would only affect the administration of warrants and not their commercial terms (subscription price and time of exercise).*

Bolagsstämman beslutade i enlighet med aktieägarnas förslag om ändring av villkor i tidigare utgivna optionsprogram Bilaga 9.

*The Annual General Meeting approved the shareholder's proposal to approve the changes of the terms of previously issued warrant programs, as stated in Appendix 9.*

Antecknades ett önskemål från KL Capital genom Johanna Stenman att se en sammanställning över de alla utgivna teckningsoptionerna i bolaget vid nästa årsstämma 2015.

*The Annual General Meeting noted a request from Johanna Stenman representing KL Capital to see a summary of all outstanding warrants issued by the Company at the next AGM in 2015.*

#### **§ 21. Övriga frågor samt avslutande av årsstämman / Additional questions and closing of the Annual General Meeting**

Efter besvarande av övriga frågor från aktieägarna förklarades bolagsstämman avslutad. Styrelseordföranden tackade aktieägarna för visat intresse.

*After answering additional questions from the shareholders the Annual General Meeting was declared closed. The Chairman of the Board of Directors thanked the shareholders for their presence at the meeting.*



Jonas Rogberg



Per Lundin



Irina Olsson

