
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i
FinnvedenBulten AB (publ), org. nr
556668-2141, tisdagen den 29 april
2014 i Göteborg, Svenska Mässans
lokaler kl. 17.00-18.40

*Minutes of annual shareholders'
meeting in FinnvedenBulten AB
(publ), company reg. no. 556668-
2141, held on Tuesday April 29,
2014 in Gothenburg, the premises
of Svenska Mässan at 5.00-6.40 pm*

1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Öppnades stämman av styrelsens ordförande Roger Holtback.

The meeting was opened by the chairman Roger Holtback.

2. Val av ordförande vid stämman / Election of chairman of the meeting

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag Roger Holtback till ordförande vid stämman.

In accordance with the nomination committee's proposal, it was resolved to elect Roger Holtback as chairman of the meeting.

Uppdrogs åt advokaten Maria Dahlqvist, Setterwalls Advokatbyrå, att föra protokoll vid stämman.

Advokat Maria Dahlqvist, Setterwalls Advokatbyrå, was appointed to keep the minutes of the meeting.

Godkändes att tillåta personer som inte formellt har rätt att närvara, att närvara vid stämman utan yttrande- eller rösträtt.

It was resolved to approve that persons without formal right to attend, were allowed to attend the meeting, however without the right of speech and without voting rights.

PK
Hd

Noterades att protokollet från mötet kommer att publiceras på bolagets hemsida samt erinrades om att namn på de personer som yttrar sig eller reserverar sig i frågor kan komma att tas med i protokollet. Samtycke till att personuppgifter på detta sätt publiceras lämnades.

It was noted that the minutes from the meeting will be published on the company's website. The shareholders were reminded that name of anyone who expresses his/her opinion or makes a reservation to a decision may be published in the minutes. Approval to such publication of personal records was given.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of register of voters*

Noterades att sådan utskrift av bolagets aktiebok som avses i 7 kap. 28 § 3 st. aktiebolagslagen (2005:551) fanns tillgänglig på stämman.

It was recorded that a transcript of the company's share ledger referred to in Chapter 7, section 28, third paragraph, of the Companies Act (2005:551) was available at the meeting.

Upprättades bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, bilaga 1.

The attached list of present shareholders, proxies and assistants, schedule 1, was prepared.

Godkändes ovan nämnda förteckning att gälla som röstlängd vid stämman.

It was resolved to approve the above list as the register of voters of the meeting.

Noterades att 6 117 270 av totalt 21 040 207 aktier som får företrädas på stämman, motsvarande cirka 29 procent av samtliga aktier, var företrädda på stämman.

It was recorded that 6,117,270 of the total 21,040,207 shares to be represented at the meeting, representing approximately 29 percent of all shares, were represented at the meeting.

4. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*

Godkändes det i kallelsen till stämman bifogade förslaget till dagordning, återgivet i bilaga 2, som dagordning för stämman.

The proposal for the agenda attached to the notice of the meeting, schedule 2, was presented and approved as the agenda for the meeting.

5. Val av justeringsmän / *Election of persons to confirm the minutes*

Beslutades att dagens protokoll, vid sidan av ordföranden, skulle justeras av en justeringsman. Philip Nyman, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, valdes till sådan justeringsman.

PN
md

It was resolved that today's minutes, besides the chairman, shall be confirmed by one person. Philip Nyman, proxy for Sveriges Aktiesparares Riksförbund, was elected as the person to confirm the minutes.

Utsågs auktoriserade revisorn Fredrik Göransson från PriceWaterhouseCoopers AB att vid eventuell votering fungera som röstkontrollant.

The authorized auditor Fredrik Göransson at PriceWaterhouseCoopers AB was appointed to, in the event of voting, control the counting of votes.

6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**

Noterades att kallelse till årsstämman offentliggjorts på bolagets hemsida den 26 mars 2014 samt att kallelse den 31 mars 2014 varit införd i Post- och Inrikes Tidningar. Annons om att kallelse skett har samtidigt varit införd i Dagens Industri och Göteborgs-Posten.

It was recorded that the notice to attend to the general meeting has been published on the company's website on 26 March 2014 and published in the Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 31 March 2014. Concurrently with issuance of notice to attend, the company announced, in Dagens Industri and Göteborgs-Posten, that notice to attend has taken place.

Förklarades stämman vara i behörig ordning sammankallad.

The meeting was declared to have been duly convened.

7. **Redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och i styrelsens utskott / Presentation of the past year's work of the board of directors' and the committees established by the board**

Lämnade styrelsens ordförande, Roger Holtback, en redogörelse för det gångna årets arbete i styrelsen och styrelsens utskott.

The chairman of the board of directors, Roger Holtback, presented the past year's work of the board of directors' and the committees established by the board.

8. **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill verkställande direktörens redogörelse för verksamheten / Presentation of the Annual Report and audit report along with the consolidated accounts and consolidated audit report. Also the CEO's report of the business**

Framlades årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen beträffande räkenskapsåret 2013.

PN
RP
ld

The annual report, audit report, consolidated accounts and consolidated audit report for fiscal year 2013 and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, section 54 of the Companies Act on the fiscal year 2013, were presented.

Lämnade verkställande direktören, Johan Westman, en redogörelse för koncernens verksamhet under räkenskapsåret 2013, det första kvartalet 2014 samt för koncernens framtidsplaner. I anslutning därtill besvarade verkställande direktören, Johan Westman, och styrelsens ordförande, Roger Holtback, frågor från aktieägarna.

Johan Westman, the managing director, submitted a report on the group's activities during the fiscal year 2013, the first quarter of 2014 and for the group's plans for the future. In connection therewith, the managing director, Johan Westman, and the chairman of the board of directors, Roger Holtback, replied to questions put forward by shareholders.

Redogjorde auktoriserade revisorn Fredrik Göransson, PriceWaterhouseCoopers AB, för revisionsarbetet avseende det gångna året och för huvuddragen i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised auditor Fredrik Göransson, PriceWaterhouseCoopers AB, reported on the audit work for the past year and the main features of the audit report and the consolidated audit report.

Godkändes enhälligt att årsredovisningen och koncernredovisningen jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen har lagts fram på stämman i behörig ordning trots att de inte lästs upp i sin helhet.

It was unanimously resolved that the annual report, consolidated accounts, audit report, consolidated audit report for fiscal year 2013 and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, section 54 of the Companies Act were duly presented although not presented in full.

9. **Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet**

Fastställdes enhälligt i årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2013 intagna resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

It was unanimously resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and the consolidated profit and loss statement and the consolidated balance sheet presented in the annual report and the consolidated annual report for the fiscal year 2013.

[Handwritten signatures]

10. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen och fastställande av avstämningsdag för vinstutdelning / *Resolution regarding allocation of the company's profit according to the adopted balance sheet and determination of record date for dividend*

Framlades styrelsens förslag till beslut jämte motiverat yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

The board of directors' proposal and motivated statement according to Chapter 18, section 4 of the Companies Act was presented.

Beslutades att förslaget till beslut jämte styrelsens motiverade yttrande framlagts i behörig ordning trots att de inte lästs upp i sin helhet.

It was resolved that the board of directors' proposal and motivated statement according to Chapter 18, section 4 of the Companies Act was duly presented although not presented in full.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att av till stämmans förfogande stående vinstmedel, 1 077 898 820 kronor, utdela 42 080 414 kronor till aktieägarna, vilket motsvarar en utdelning om 2,00 kronor per aktie, och att i ny räkning balansera 1 035 818 406 kronor. Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa avstämningsdagen för utdelning till den 5 maj 2014.

It was resolved, in accordance with the board of director's proposal, to distribute SEK 42,080,414 of the company's profit of SEK 1,077,898,820 available to the meeting, to the shareholders, equivalent to a dividend of SEK 2.00 per share, and to balance SEK 1 035 818 406. It was further resolved, in accordance with the proposal, to set the record date for the dividend to 5 May 2014.

11. Beslut om ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och verkställande direktören / *Resolution regarding discharge of liability for the members of the board of directors and the managing director*

Beviljades enhälligt envar av styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013. Noterades att de som omfattas av beslutet inte deltog i röstningen såvitt avser honom/henne.

The board members and the managing director were each unanimously discharged from liability for the fiscal year 2013. It was noted that each person subject matter to the decision did not vote in relation to the decision relating to him/her.

12. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of number of board members and number of auditors and deputy auditors*

Framlade ledamot från valberedningen, Karl-Axel Granlund, valberedningens förslag i fråga om antal styrelseledamöter samt skälen för förslaget.

Karl-Axel Granlund, member of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal in terms of number of board members and the grounds for the proposal.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolagets styrelse ska bestå av sju stämموvalda styrelseledamöter utan suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of seven board members elected by the shareholders' meeting and that no deputies shall be elected.

Framlade Karl-Axel Granlund valberedningens förslag i fråga om antalet revisorer och revisorssuppleanter.

Karl-Axel Granlund presented the nomination committee's proposal of the number of auditors and deputy auditors.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the company shall have one auditor without any deputy auditor.

13. Fastställande av arvode till styrelsens ledamöter och till revisor/er / *Determination of remuneration for board members and auditors*

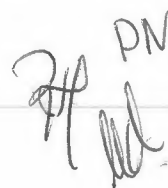
Framlade ledamot från valberedningen, Karl-Axel Granlund, valberedningens förslag i fråga om arvode till styrelsens ledamöter och revisorn.

Karl-Axel Granlund, member of the nomination committee, presented the nomination committee's proposal regarding remuneration to board members and the auditor.

Beslutades att:

- a) ett fast arvode om sammanlagt 2 850 000 kronor ska utgå till styrelsens ledamöter, varav 700 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 350 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller dotterbolag;
- b) ett fast arvode om 50 000 kronor ska utgå till revisionsutskottets ordförande, och varvid en förutsättning för utbetalning ska vara att sådan ledamot är styrelseledamot som är utsedd av bolagsstämman och inte är anställd i bolaget eller dotterbolag. Ingen ersättning ska utgå till övriga ledamöter i revisionsutskottet eller ledamöterna i ersättningsutskottet; och
- c) arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

Styrelseledamot ska, om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering, samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, ges möjlighet att fakturera styrelsearvodet genom bolag.

PN


It was resolved that:

- a) that a fixed fee of SEK 2,850,000 be paid to the Directors, of which SEK 700,000 to the Chairman of the Board and SEK 350,000 to each of the other Board Directors elected by the AGM who are not employed within the Company or its subsidiaries;*
- b) that a fixed fee of SEK 50,000 be paid to the to the chairman of the audit committee, the payment being subject to the condition that the Director is elected by the AGM and is not employed within the Company or its subsidiaries;*
- c) that no remuneration be paid to the other members of the audit committee or the remuneration committee; and*
- d) that the auditor's fee be paid according to an approved invoice.*

Provided the fiscal conditions are right for invoicing, and provided it is cost neutral for the Company, the Board Directors shall be given opportunities to invoice the Board fee through companies.

14. Redogörelse för valberedningens arbete samt val av styrelseledamöter, ordförande och revisor/ *Description of the nomination committee's work and election of members of the board of directors, chairman of the board and auditor*

Redogjorde ledamot av valberedningen, Karl-Axel Granlund, för valberedningens sammansättning och arbete. Framlades valberedningens motiverade yttrande beträffande sitt förslag till styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöternas ålder, huvudsakliga utbildning, uppdrag i bolaget, andra väsentliga uppdrag, aktieinnehav i bolaget etc.

Karl-Axel Granlund described, in his capacity as member of the nomination committee, the nomination committee's composition and work. The motivated statement of the nomination committee regarding its proposal for board of directors and information regarding the proposed board members age, education, assignment in the company, other material assignments, shareholding in the company etc. were presented.

Godkändes enhälligt att yttrandet och presentationen lämnats i behörig ordning trots att de inte lästs upp.

It was unanimously approved that the statement and the presentation were duly presented although not presented in full.

(a) styrelseledamöter / *members of the board of directors*

Beslutades, enhälligt i enlighet med valberedningens förslag, att välja Hans Gustavsson, Hans Peter Havdal, Roger Holtback, Arne Karlsson, Johan Lundsgård och Adam Samuelsson (samtliga omval), samt välja Ann-Sofie Danielsson (nyval), såsom ordinarie styrelseledamöter. Noterades att de som omfattas av beslutet inte deltog i röstningen såvitt avser honom.

It was unanimously resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Hans Gustavsson, Hans Peter Havdal, Roger Holtback, Arne Karlsson, Johan

Handwritten signatures and initials: JF, PN, and another illegible signature.

Lundsgård and Adam Samuelsson as board members and to elect Ann-Sofie Danielsson as new board member. It was noted that the person subject matter to the decision did not vote in relation to the decision relating to him.

(b) styrelsens ordförande / chairman of the board

Beslutades enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Roger Holtback till styrelsens ordförande. Noterades att Roger Holtback inte deltog i beslutet.

It was unanimously resolved, in accordance with the nomination committee's proposal to re-elect Roger Holtback to chairman of the board of directors. It was noted that Roger Holtback did not participate in the decision.

(c) revisor/er och revisorssuppleanter / auditor/s and deputy auditors

Beslutades enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget PriceWaterhouseCoopers AB som revisor. Det noteras att PriceWaterhouseCoopers AB meddelat att den auktoriserade revisorn Fredrik Göransson vid sådant omval kommer att vara huvudansvarig revisor.

It was unanimously resolved, in accordance with the nomination committee's proposal to re-elect the registered public accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as auditor. It was noted that PricewaterhouseCoopers AB has announced that its auditor Fredrik Göransson at such re-election will be main responsible auditor.

15. Fastställande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Adoption of guidelines for remuneration for the management

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, bilaga 3.

The proposal of the board of directors of guidelines for remuneration for the management was presented, schedule 3.

Besvarade styrelsens ordförande Roger Holtback frågor från aktieägare.

In connection therewith, the chairman of the board of directors Roger Holtback replied to questions put forward by the shareholders.

Godkändes enhälligt att förslaget presenterats i behörig ordning trots att det inte lästs upp.

It was unanimously approved that the proposal was duly presented although not presented in full.

Beslutades enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, att anta de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som framgår av bilaga 3.

In accordance with the proposal from the board, it was unanimously resolved to adopt the guidelines for remuneration set forth in schedule 3.

*RH AN
ML*

16. Fastställande av principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen samt ersättning till valberedningens ledamöter / *Establishment of principles for the nomination committee's appointment, together with instructions for the nomination committee and the remuneration to the members*

Framlades valberedningens förslag i fråga om principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen samt ersättning till valberedningens ledamöter, bilaga 4.

The nomination committee's proposal regarding principles for the nomination appointment, together with instructions for the nomination committee and remuneration to the members of the committee, was presented, Schedule 4.

Godkändes enhälligt att förslaget presenterats i behörig ordning trots att det inte lästs upp.

It was unanimously approved that the proposal was duly presented although not presented in full.

Godkändes enhälligt valberedningens förslag till principer för valberedningens tillsättning jämte instruktioner för valberedningen och ersättning till valberedningens ledamöter. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna av valberedningen.

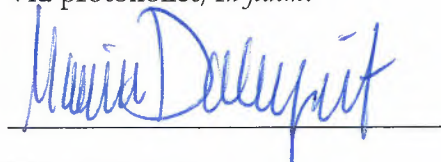
The proposal on principles for the nomination committee's appointment, together with instructions for the committee, was unanimously approved. No remuneration shall be paid to the members of the nomination committee.

17. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Förklarades stämman avslutad.

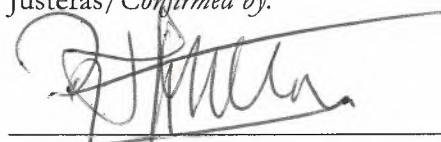
The meeting was closed.

Vid protokollet / *In fiderm:*

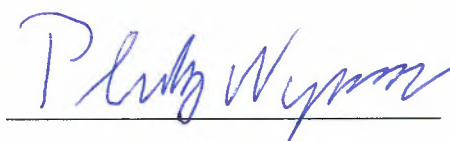


Maria Dahlqvist

Justeras / *Confirmed by:*



Roger Holtback
(ordföranden / *chairman*)



Philip Nyman