
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, den 26 april 2012 i
Göteborg

*Minutes of annual shareholders'
meeting in FinnvedenBulten AB
(publ), company reg. no. 556668-
2141, held on April 26, 2012 in
Gothenburg*

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

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

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 any 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*

Det 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 enhälligt ovan nämnda förteckning att gälla som röstlängd vid stämman.

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

Noterades att 12 030 833 av totalt 21 040 207 aktier som får företrädas på stämman, motsvarande 57,18% procent av samtliga aktier som får företrädas på stämman, var företrädda på stämman.

It was recorded that 12,030,833 of the total 21,040,207 shares to be represented at the meeting, representing 57.18% percent of all shares which may be represented at the meeting, 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 enhälligt att dagens protokoll, vid sidan av ordföranden, skulle justeras av en justeringsman. Anders Holmgren, ombud för Finnveden S.å r.l., valdes till sådan justeringsman.

It was unanimously resolved that today's minutes, besides the chairman, shall be confirmed by one person. Anders Holmgren, representing Finnveden S.å r.l. was elected as the person to confirm the minutes.

Utsågs Bror Frid från PriceWaterhouseCoopers AB att vid eventuell votering fungera som röstkontrollant.

Bror Frid 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 stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt offentliggjorts på bolagets hemsida den 26 mars 2012 och att annons om att kallelse skett samtidigt varit införd i Dagens Industri och Göteborgs-Posten.

I was recorded that the notice of the meeting have been published in The Official Swedish Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar), and published on the company's website on March 26, 2012, and that the notice have been simultaneously published in Dagens Industri and Göteborgs-Posten.

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 2011 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen beträffande räkenskapsåret 2011.

The annual report, audit report, consolidated accounts and consolidated audit report for fiscal year 2011 and the auditor's statement pursuant to Chapter 8, section 54 of the Companies Act on the fiscal year 2011, were presented.

Lämnade verkställande direktören, Johan Westman, en redogörelse för koncernens verksamhet under räkenskapsåret 2011, det första kvartalet 2012 samt för koncernens framtidsplaner. I anslutning därtill besvarade verkställande direktören, Johan Westman, och styrelsen ordförande, Roger Holtback, frågor från aktieägarna.

Johan Westman, the managing director, submitted a report on the group's activities during the fiscal year 2011, the first quarter of 2012 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, Bror Frid, PriceWaterhouseCoopers AB, för revisionsarbetet avseende det gångna året och för huvuddragen i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.

The authorised auditor, Bror Frid, 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 2011 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen har lagts fram på stämman i behörig ordning trots att de inte har lästs upp.

It was unanimously resolved that the annual report, consolidated accounts, audit report, consolidated audit report for fiscal year 2011 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 2011 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 2011.

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

It was unanimously 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 enhälligt, i enlighet med styrelsens förslag, att av till stämmans förfogande stående vinstmedel, 1 152 348 692 kronor, utdela 42 080 414 kronor till aktieägarna, vilket motsvarar en utdelning om 2,00 kronor per aktie, och att i ny räkning balansera 1 110 268 278 kronor. Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att fastställa avstämningsdagen för utdelning till den 2 maj 2012.

It was unanimously resolved, in accordance with the board of director's proposal, to distribute SEK 42,080,414 of the company's profit of SEK 1,152,348,692 available to the meeting, to the shareholders, equivalent to a dividend of SEK 2.00 per share, and to balance SEK 1,110,268,278. It was further resolved, in accordance with the proposal, to set the record date for the dividend to May 2, 2012.

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 2011. Noterades att de som omfattas av beslutet inte deltog i röstningen såvitt avser honom.

The board members and the managing director were each unanimously discharged from liability for the fiscal year 2011. It was noted that each person subject matter to the decision did not vote in relation to the decision relating to him.

12. Beslut om ändring av bolagsordningen såvitt avser mandattid för revisor / *Resolution on amendment of the articles of association regarding the auditor's term of office*

Framlades styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen såvitt avser mandattid för revisorn, innebärande att revisorns mandattid förkortas från den nu föreskrivna mandattiden om fyra år till att istället gälla intill slutet av den första årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs.

The proposal from the board of directors to amend the articles of association regarding the term of office for the auditor, entailing that the auditor's term of office is shortened from the currently prescribed term of office of four years to instead apply until the end of the first annual shareholders' meeting held after the year in which the auditor was appointed.

Beslutades enhälligt att, i enlighet med styrelsens förslag, ändra bolagsordningen i enlighet med bilaga 3.

It was unanimously resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to approve the amendment of the articles of association in accordance with schedule 3.

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

Framlades valberedningens förslag i fråga om antal styrelseledamöter.

The nominating committee's proposal in terms of number of board members was presented.

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

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

Framlades valberedningens förslag i fråga om antalet revisorer och revisorssuppleanter.

The nominating committee's proposal of the number of auditors and deputy auditors was presented.

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.

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

Framlades valberedningens förslag i fråga om arvode till styrelsens ledamöter.

The nomination committee's proposal regarding remuneration to board members, was presented.

Beslutades enhälligt att:

It was unanimously resolved that:

- (a) ett fast arvode om 1 800 000 kronor ska utgå till styrelsen, varav 600 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och 300 000 kronor vardera till övriga stämموvalda ledamöter som inte är anställda i bolaget eller dotterbolag;
- (a) *a fixed fee of SEK 1,800,000 shall be paid to the board of directors, of which SEK 600,000 shall be paid to the chairman of the board and SEK 300,000 to each of the other board directors elected by the shareholders' meeting who are not employed within the company or its subsidiaries;*
- (b) kostnadsersättning om 20 000 kronor med tillägg för mervärdesskatt avseende administrativa kostnader ska utgå varje kvartal till ett av styrelsens ordförande närstående bolag;
- (b) *that cost reimbursement for administrative costs of SEK 20,000 plus value-added tax shall be paid to an associated company of the chairman of the board every annual quarter;*
- (c) ett fast arvode om 50 000 kronor ska utgå till den styrelseledamot som har särskilt ansvar för dotterbolaget Finnveden Metal Structures AB, varvid en förut-

sättning för utbetalning ska vara att sådan ledamot är utsedd av bolagsstämman och inte är anställd i bolaget eller dotterbolag;

- (c) *that a fixed fee of SEK 50,000 shall be paid to the board director who has special responsibility for the subsidiary Finnveden Metal Structures AB, the payment being subject to the condition that the director is elected by the shareholders' meeting and is not employed within the company or its subsidiaries;*
- (d) ett fast arvode om 250 000 kronor ska utgå till revisionsutskottet, varav 100 000 kronor ska utgå till revisionskommitténs ordförande och 50 000 kronor till var och en av revisionskommitténs övriga ledamöter, 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; och
- (d) *that a fixed fee of SEK 250,000 shall be paid to the audit committee, of which SEK 100,000 to the chairman of the audit committee and SEK 50,000 to each of the other audit committee members, the payment being subject to the condition that the member is a board director elected by the shareholders meeting and is not employed within the company or its subsidiaries; and*
- (e) ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i ersättningsutskottet.
- (e) *no remuneration shall be paid to the members of the remuneration committee.*

Beslutades vidare enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelseledamot ska, om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering, samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget, ges möjlighet att fakturera styrelsearvodet genom bolag.

It was further unanimously resolved, in accordance with the proposal, that a director shall, provided that the fiscal conditions are right for invoicing, and provided it is cost neutral for the company, be given opportunities to invoice the board fee through a company.

Framlades valberedningens förslag i fråga om arvode till revisorn.

The nomination committee's proposal regarding remuneration to the auditor was presented.

Beslutades enhälligt att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

It was unanimously resolved that audit fees shall be paid in accordance with approved invoices.

15. 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 Claes Bodell, i sin egenskap av ordförande för valberedningen, för valberedningens sammansättning och arbete. Framlades valberedningens motiverade ytt-

rande beträffande sitt förslag till styrelse och information om de föreslagna styrelseledamöternas ålder, huvudsakliga utbildning, uppdrag i bolaget, andra väsentliga uppdrag, aktieinnehav i bolaget etc.

Claes Bodell described, in his capacity as chairman 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.

Johan Lundsgård, den ledamot som föreslagits för nyval, presenterade sig.

Johan Lundsgård, the new proposed member of the board of directors, introduced him self.

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 / board of directors

Beslutades enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja Roger Holtback, Hans Gustavsson, Arne Karlsson och Adam Samuelsson såsom ordinarie styrelseledamöter och nyval av Johan Lundsgård som ordinarie styrelseledamot. 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 Roger Holtback, Hans Gustavsson, Arne Karlsson and Adam Samuelsson as board members and election of Johan Lundsgård as a 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 / auditors and deputy auditors

Beslutades enhälligt, i enlighet med valberedningens förslag, att omvälja av det registrerade revisionsbolaget PriceWaterhouseCoopers AB som revisor. Det

noteras att PriceWaterhouseCoopers AB meddelat att den auktoriserade revisorn Bror Frid vid sådant omval alljämt 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 Bror Frid at such re-election will still be main responsible auditor.

16. 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 4.

The proposal of the board of directors of guidelines for remuneration for the management was presented, schedule 4.

I anslutning därtill 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.

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 4.

In accordance with the proposal from the board, it was unanimously resolved to adopt the guidelines for remuneration set forth in schedule 4.

17. 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 5.

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 5.

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 5.

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.

The proposal on principles for the committee's appointment, together with instructions for the committee, was unanimously approved.

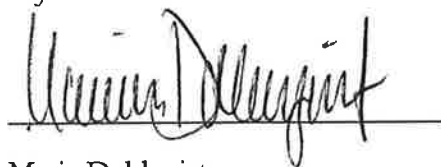
18. Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Förklarades stämman avslutad, varvid konstaterades att samtliga beslut fattats enhälligt.

The meeting was closed whereby it was recorded that all decisions have been unanimously resolved.

Vid protokollet:

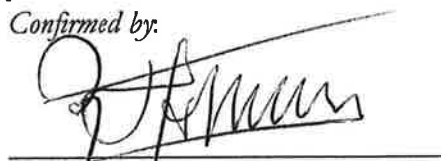
In fidem:



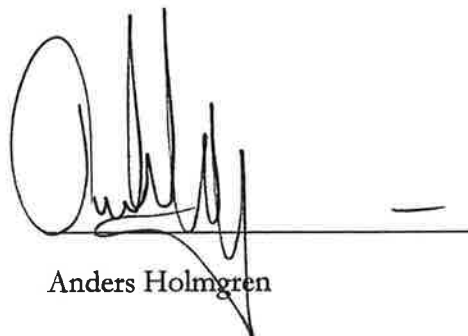
Maria Dahlqvist

Justeras:

Confirmed by:



Roger Holmback
(ordföranden/ chairman)



Anders Holmgren