

**Protokoll fört vid årsstämma i
Concentric AB ("Bolaget"),
org.nr 556828-4995, den 18 april 2011 i
Stockholm**
*Minutes kept at Annual General Meeting of
Concentric AB (the "Company"), Reg. No. 556828-
4995, held on 18 April 2011 in Stockholm*

Närvarande aktieägare

Shareholders present

Antal aktier och röster

Numbers of shares and votes

Haldex AB (publ) genom Joakim Olsson 500

Således var alla aktier och röster representerade vid mötet.

Thus, all shares and votes were represented at the meeting.

Övriga närvarande

Other persons present

Stefan Johansson

§ 1. Stämmans öppnande / Opening of the meeting

Bolagsstämman öppnades av Joakim Olsson. Det antecknades att protokollet fördes av Joakim Olsson.

The General Meeting was opened by Joakim Olsson. It was noted that the minutes were kept by Joakim Olsson.

§ 2. Val av stämmans ordförande / Election of Chairman of the meeting

Joakim Olsson valdes till bolagsstämmans ordförande.

Joakim Olsson was elected Chairman of the General Meeting.

§ 3. Godkännande av röstlängd / Approval of the voting list

Beslutades att godkänna ovanstående förteckning över den närvarande aktieägaren att gälla såsom röstlängd.

It was resolved that the above list of the shareholder present was approved as voting list.

§ 4. **Val av justeringsman / Appointment of person to approve the minutes**

Det beslutades att protokollet skulle justeras av Stefan Johansson.

It was resolved that the minutes should be approved by Stefan Johansson.

§ 5. **Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting was duly convened**

Noterades att aktieägaren eftergivit kravet på kallelse till bolagsstämman. Bolagsstämman förklarades därmed vara i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the shareholder had waived the requirements regarding the convening of the meeting. It was therefore declared that the General Meeting had been duly convened.

§ 6. **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditor's report**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010 lades fram för stämman.

The annual report and the auditor's report for the financial year 2010 was presented to the General Meeting.

§ 7. **Beslut rörande / Resolutions regarding**

a. Resultaträkningen och balansräkningen

Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2010 fastställdes.

a. The income statement and the balance sheet

The income statement and the balance sheet for the financial year 2010 was approved.

b. Dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2010.

b. Appropriation of the company's profit according to the adopted balance sheet

It was resolved that no dividend was to be distributed for the financial year 2010.

c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

De sittande styrelseledamöterna och den verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2010. Även de ledamöter som lämnat styrelsen under räkenskapsåret 2010 beviljades ansvarsfrihet.

c. Discharge from liability of the Board members and the managing director

The present Board members and the managing director were discharged for liability for the financial year 2010. The Board members that resigned during the financial year 2010 were also discharged for liability.

§ 8. Arvode till styrelse och revisor / Remuneration of members of the Board and auditor

Bolagsstämman beslöt följande:

The General Meeting resolved the following:

Styrelsens ordförande ska erhålla 350.000 kronor.

The Chairman of the Board of Directors will receive SEK 350,000.

Övriga styrelseledamöter ska erhålla 175.000 kronor.

Other members of the Board of Directors will receive SEK [175,000].

För styrelseledamot som är ledamot i utskott skall inget ytterligare arvode utgå.

If a member of the board of directors also is a member of a committee the remuneration, no additional remuneration shall be paid.

Arvode till revisorn avseende revisionsarbete och för övriga tjänster ska utgå enligt godkänd löpande räkning.

Fee to the auditor in respect of the audit and for other services is to be paid on approved current account.

§ 9. Val till styrelse och revisor / Election of members of the Board and auditor

Beslutades att styrelsen skulle bestå av sex ledamöter utan suppleanter. Bolagsstämman omvalde Stefan Charette, Marianne Brismar, Kenth Eriksson, Joakim Olsson, Martin Sköld och Claes Magnus Åkesson till ledamöter av styrelsen för tiden intill slutet av årsstämman 2012. Därtill omvaldes Stefan Charette som styrelsens ordförande intill slutet av årsstämman 2012.

It was resolved that the Board should consist of six members without deputies. The General Meeting reelected Stefan Charette, Marianne Brismar, Kenth Eriksson, Joakim Olsson, Martin Sköld and Claes Magnus Åkesson as members of the Board of Directors until the end of the Annual General Meeting in 2012. Thereto was Stefan Charette reelected as Chairman of the Board until the end of the Annual General Meeting in 2012.

Till revisor valdes det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Det antecknades att Michael Bengtsson utsetts till bolagets huvudansvariga revisor.

As auditor, the registered accounting firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB was elected. It was noted that Michael Bengtsson was appointed the company's auditor-in-charge.

§ 10. Beslut om valberedning / Resolution regarding nomination committee

Beslutades att anta följande av aktieägaren på stämman framlagda förslag om beslut om valberedning inför årsstämman 2012:

It was resolved to adopt the following proposal made by the shareholder at the meeting regarding adoption of a nomination committee for the 2012 Annual General Meeting:

It was resolved to adopt the following proposal made by the shareholder at the meeting regarding adoption of a nomination committee for the 2012 Annual General Meeting:

Valberedningen ska ha fyra ledamöter och ska bestå av en representant vardera från de fyra till röstetalet största aktieägarna. Namnen på dessa fyra representanter, samt namnen på de aktieägare som dessa representerar, ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012 och ska baseras på aktieinnehaven omedelbart föregående sådant offentliggörande. Ledamöternas uppdrag ska upphöra när en ny valberedning utsetts. Under förutsättning att valberedningens ledamöter inte överenskommer annat, ska den ledamot som representerar den röstmässigt största aktieägaren utses till valberedningens ordförande.

The nomination committee shall have four members and consist of one representative each of the four largest shareholders by votes. The names of these four representatives and the names of the shareholders they represent, shall be announced no later than six months before the Annual General Meeting 2012 and be based on the shareholdings immediately prior to such announcement. The members' term of office shall end when a new nomination committee has been appointed. Provided that the members of the nomination committee do not agree otherwise, the member representing the largest shareholder by votes shall be appointed chairman of the nomination committee.

För det fall, under valberedningens mandattid, en aktieägare som har utsett ledamot av valberedningen inte längre tillhör de fyra röstmässigt största aktieägarna, ska den ledamot som utsetts av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande samt den aktieägare som istället utgör en av de fyra största aktieägarna utse sin representant till valberedningen. Ingen förändring i valberedningens sammansättning ska dock ske för det fall endast marginella förändringar av ägarförhållandena har ägt rum, eller för det fall förändringar av ägarförhållandena inträffar senare än två månader före årsstämman 2012. Aktieägare som har utsett en ledamot av valberedningen ska ha rätt att under uppdragstiden utse ny representant att ersätta denne som ledamot av valberedningen.

Should a shareholder that has appointed a member of the nomination committee, during the term of office of the nomination committee, no longer be one of the four largest shareholders by votes, the member that has been appointed by said shareholder shall resign from its assignment and the shareholder that at such time has become one of the four largest shareholders shall appoint its representative for the nomination committee. However, the composition of the nomination committee shall not be changed should the change in ownership only be marginal or should the change in ownership occur later than two months prior to the Annual General Meeting 2012. A shareholder that has appointed a member of the nomination committee shall during the term of office be entitled to replace such representative by a new member of the nomination committee.

Valberedningens uppdrag ska innefatta att inför kommande årsstämma bereda och upprätta förslag till val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, val av revisor (i förekommande fall), beslut om arvoden till styrelsens ordförande, övriga styrelseledamöter och revisorn samt därtill hörande frågor.

The task of the nomination committee before the next Annual General Meeting shall include the preparation and establishment of proposals for election of the Chairman and other Directors of the Board, election of the chairman of the Annual General Meeting, election of auditor (if applicable) and resolution on fees to the Chairman, other Directors of the Board and the auditor, as well as other matters in connection thereto.

§ 11. **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Guidelines for remuneration to senior executives.**

Beslutades att anta styrelsens förslag gällande riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare, i enlighet med Bilaga 1.

It was resolved to adopt the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives, in accordance with Appendix 1.

§ 12. **Ändring av bolagsordningen, fondemission och uppdelning av aktier / Amendment of Articles of Association, bonus issue and share split**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag:

It was resolved in accordance with the Board's proposal:

- a. att bolagsordningen ändras i enlighet med Bilaga 2 för att möjliggöra nedan angivna beslut, varigenom ett avstämningsförbehåll införs, gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier ändras samt ett antal andra justeringar införs med anledning av den kommande noteringen av bolagets aktier;
 - a. *that the Articles of Association is amended in accordance with Appendix 2 in order to facilitate the resolutions below, thus a central securities depository clause is added, the limits of the share capital and issued shares are changed and some other adjustments are made due to the upcoming listing of the company's shares;*
- b. att bolaget för att möjliggöra den kommande notering av bolagets aktier byter bolagskategori från privat till publikt;
 - b. *that the company, in order to facilitate the listing of the company's shares, changes company category from private to public;*
- c. att bolagets aktier registreras i ett avstämningsregister hos Euroclear Sweden AB enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
 - c. *that the company's shares are to be registered in a Central Securities Depository Register by Euroclear Sweden AB under the Financial Instruments Act (Sw: lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument);*
- d. att bolagets aktiekapital ökas med 97.225.134 kronor, till 97.275.134 kronor, genom en fondemission utan utgivande av nya aktier, varvid 97.225.134 kronor av bolagets fria egna kapital enligt fastställd balansräkning för räkenskapsåret 2010 tillförs aktiekapitalet;
 - d. *that the share capital of the company shall be increased by 97,225,134, to SEK 97,275,134, with a bonus issue without issuing new shares, by transferring to the share capital SEK 97,225,134 of the company's unrestricted equity according to the adopted balance sheet of the annual report for 2010;*
- e. att bolagets 500 utgivna aktier delas upp enligt förhållandet 88431,94:1 till 44.215.970 aktier genom en så kallad split; samt
 - e. *that the company's 500 existing shares are divided with the ratio 88431,94:1 into 44,215,970 shares with a share split; and*

- f. att bemyndiga styrelsen, eller den som styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.
- f. *that the Board of Directors, or whomever it may appoint, is authorised to make any minor adjustments to the above decision that may prove necessary for registration at the Companies Registration Office.*

§ 13. **Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Bolagsstämman förklarades avslutad.

The General Meeting was declared closed.

Vid protokollet:

In fidem:



Joakim Olsson

Justeras:

Approved:



Stefan Johansson

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Concentric AB har fastlagda principer och former för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen och dess ersättningsutskott beslutar om utformning av ersättningssystem samt storlek och former för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen föreslår att stämman fastställer följande riktlinjer för bestämmande av ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare. Riktlinjerna gäller för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt.

Styrelsen ges möjlighet att kunna avvika från nedanstående riktlinjer i enskilda fall där särskilda skäl eller behov föreligger.

1. Allmänt

Det är för bolaget och dess aktieägare av grundläggande betydelse att riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i ett kort- och långsiktigt perspektiv skapar goda förutsättningar för att attrahera och behålla kompetenta medarbetare och chefer. För att uppnå detta är det viktigt att vidmakthålla rättvisa och internt balanserade villkor som samtidigt är marknadsmässigt konkurrenskraftiga vad avser struktur, omfattning och nivå på ersättning.

Anställningsvillkoren för ledande befattningshavare bör innehålla en väl avvägd kombination av fast lön, årlig bonus, långsiktigt incitamentsprogram, pensionsförmåner och andra förmåner samt villkor vid uppsägning/avgångsvederlag.

Den totala årliga kontanta ersättningen, dvs. fast lön jämte bonus och andra långsiktiga kontanta ersättningar, skall vara marknadsmässig i den geografiska marknad inom vilken individen verkar. Den totala nivån på ersättningen skall ses över årligen för att säkerställa att den ligger i linje med marknaden för likvärdiga positioner inom relevant geografisk marknad.

Kompensationen bör vara baserad på prestation. Den bör därför innehålla en kombination av fast lön och bonus, där den rörliga ersättningen utgör en relativt stor del av den totala kompensationen.

Årsredovisningen 2010 anger den totala ersättningen och övriga förmåner som utgått till de ledande befattningshavarna under 2010.

2. Ersättning och ersättningsformer

Bolagets ersättningssystem innehåller olika former av ersättning i syfte att skapa en väl avvägd kompensation som styrker och stödjer kort- och långsiktig målstyrning och måluppfyllelse.

2.1 Fast lön

Den fasta lönen ska vara individuell och baserad på varje individs ansvar och roll såväl som individens kompetens och erfarenhet i relevant befattning.

2.2 Årlig bonus

Ledande befattningshavare har en årlig bonus som utbetalas på helårsbasis. Den årliga bonusen är strukturerad som en rörlig del av den fasta lönen. Bonusmål skall i första hand vara relaterade till utfall av finansiella mål för bolaget och finansiella mål avseende den enhet befattningshavaren ansvarar för samt tydligt definierade individuella mål avseende specifika arbetsuppgifter. De senare används för att säkerställa fokus på icke finansiella mål av särskilt intresse.

Finansiella mål för bonusen fastställs årligen av styrelsen i syfte att säkerställa att de är i linje med bolagets affärsstrategi och resultatmål. På styrelsens uppdrag fastställer ersättningsutskottet de av verkställande direktören föreslagna finansiella målen för enskilda enheter.

I den totala ersättningen ingår årlig bonus baserad på ett begränsat procenttal av den fasta årslönen då full måluppfyllelse har uppnåtts. Målformuleringen är så konstruerade att ingen bonus utgår om en lägsta prestationsnivå inte uppfyllts.

2.3 Långsiktigt incitamentsprogram

I syfte att stärka långsiktighet i beslutsfattande och säkerställa långsiktig måluppfyllelse kan styrelsen föreslå bolagsstämman att besluta om andra typer av långsiktiga incitamentsprogram.

Styrelsen använder sig av långsiktiga incitament i syfte att säkerställa att ledande befattningshavare i bolaget har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Concentric AB. Genom ett incitamentsprogram som knyts till bolagets resultat och på samma gång till dess värdeutveckling premieras och främjas den långsiktiga värdetillväxten i bolaget. Vidare syftar långsiktiga incitamentsprogram till att öka bolagets attraktivitet som arbetsgivare vilket bidrar till såväl förmågan att behålla nyckelpersoner inom koncernen som att rekrytera nya nyckelpersoner.

Eventuell ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram skall ligga i linje med vad som är praxis på respektive marknad.

2.4 Pensioner

Vid ingående av nya pensionsavtal skall ledande befattningshavare som är pensionsberättigade ha avgiftsbestämda pensionsavtal. Pensionering sker för de ledande befattningshavare som är anställda i Sverige vid 65 års ålder och för övriga enligt respektive lands pensionsregler. Huvudregeln är att pensionsavsättningar baseras enbart på fast lön. Vissa individuella anpassningar kan förekomma i linje med lokal marknadspraxis.

2.5 Övriga förmåner

Övriga förmåner, såsom företagsbil, ersättning för friskvård, sjukvårds- och sjukförsäkring etc., skall utgöra en mindre del av den totala kompensationen och överensstämja med vad som är marknadsmässigt brukligt på respektive geografisk marknad.

2.6 Särskilda ersättningar

Utöver de här beskrivna ersättningarna kan i undantagsfall överenskommelse om ytterligare ersättningar träffas t ex när detta bedöms nödvändigt för att attrahera och behålla nyckelkompetens eller att förmå individer att flytta till nya tjänstgöringsorter eller nya befattningar. Sådana särskilda ersättningar skall vara tidsbegränsade och inte överstiga 36 månader. Dessa skall ej heller överstiga två gånger den ersättning befattningshavaren skulle ha erhållit om sådan överenskommelse om särskild ersättning inte träffats.

3. Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag ska överensstämja med vad som är marknadsmässigt brukligt på respektive geografisk marknad. Verkställande direktören har en uppsägningstid om 12 månader. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstider på 6 månader. Vid ingående av nya anställningsavtal kan överenskommelse träffas med ledande befattningshavare, vid uppsägning från bolagets sida, utöver uppsägningstid enligt ovan, om avgångsvederlag motsvarande maximalt 12 månaders fast lön. Vid uppsägning gäller praxis i den geografiska marknad där befattningshavaren verkar.

Stockholm i mars 2011
Concentric AB
Styrelsen

The Board of Directors' proposal for approval of guidelines for remuneration to senior executives

Concentric AB has established principals and forms for remuneration to senior executives. The Board of Directors and its Compensation Committee resolve on the structures of remuneration systems, as well as levels and forms of remuneration to senior executives. The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting adopt the following guidelines for the establishment of remuneration to the Managing Director and other senior executives. This guideline will be valid for employment agreements entered into after the Annual General Meeting's resolution and for changes made to existing agreements thereafter.

The Board of Director's are entitled to deviate from the below guidelines if there are specific reasons or needs in an individual case.

1. General

It is of fundamental importance to the company and its shareholders that the guidelines for remuneration to senior executives, in both a short and long term perspective, enable the company to attract and retain senior executives and other employees with excellent competence. To obtain this it is important to sustain fair and internally balanced terms that are at the same time competitive on the market with respect to structure, scope and compensation levels.

The terms of employment for senior executives shall consist of a balanced combination of fixed salary, annual bonus, long-term incentive program, pension and other benefits and terms for dismissal/severance payment.

The total annual monetary remuneration, i.e. fixed salary, bonus and other long-term monetary remuneration, shall be in accordance with market practice on the geographical market where the senior executive operates. The total level of the compensation will be evaluated annually to ensure that it is in line with market practice for corresponding positions within the relevant geographical market.

The remuneration should be based on performance. It should therefore consist of a combination of fixed salary and bonus, where the variable remuneration forms a rather substantial part of the total remuneration.

The annual report 2010 sets out details on the total remuneration and other benefits awarded to the senior executives during 2010.

2. Remuneration and remuneration forms

The remuneration system of the company consists of various forms of remuneration in order to create a well balanced compensation that fosters and supports management and achievement of goals in both a short and long-term perspective.

2.1 Fixed remuneration

The fixed remuneration shall be individually determined and shall be based on each individual's responsibility and role as well as the individual's competence and experience in the relevant position.

2.2 Annual bonus

Senior executives have an annual bonus that is payable on an annual basis. The annual bonus is structured as a variable part of the fixed salary. Bonus goals shall primarily be based on the outcomes of financial objectives for the entire company and financial goals for the business unit for which senior executive is responsible as well as clearly defined individual goals with respect to specific assignments. The latter is to ensure that the senior executive also focuses on non-financial targets of specific interest.

Bonus related financial objectives for the company shall be established by the Board of Directors annually in order to ensure that they are in line with the company's business strategy and profit targets. On behalf of the Board of Directors, the Compensation Committee establishes the financial objectives for individual units proposed by the Managing Director.

Total remuneration consists of an annual bonus based on a percent of fixed salary that is capped provided full goal achievement has been obtained. The bonus goals are constructed so that no bonus will be paid if a certain minimum performance level is not achieved.

2.3 Long Term Incentive Program

In order to foster a long-term perspective in the decision-making and to ensure long term achievement of goals, the Board of Directors may propose the General Meeting to resolve other types of long-term incentive programs.

The Board of Directors uses long term incentives in order to ensure that senior executives within the company have a long-term interest in a stable value increase of the Concentric AB share. By implementing an incentive program that is connected to the company's profits and at the same time its increase in value, the long-term growth of the company is awarded and fostered. Further, long term incentive programs also aims at making the company a more attractive employer, which contributes to the company's ability to retain key employees within the group as well as to recruit new key employees.

Potential remuneration in form of long-term incentive programs shall be in accordance with market practice on each relevant market.

2.4 Pension

When entering into new pension agreements with senior executives who are entitled to pension, the pension shall be based on defined contribution plans. Senior executives

who are employed in Sweden retire by the age of 65 and other senior executives in accordance with local regulations on pension. As a main principal, pension premiums are based solely on fixed salary. Certain adjustments may occur in individual cases in accordance with local market practice.

2.5 Other benefits

Other benefits, such as company car, compensation for healthcare and health and medical insurance etc. shall form a minor part of the total compensation and shall correspond to what may be deemed common market practice in each geographical market.

2.6 Special remuneration

In addition to the above described remunerations, agreements on additional remunerations may be made in exceptional situations, for example when considered necessary to attract and retain key personnel or induce individuals to move to new places of service or accept new positions. Such special remunerations shall be limited in time and may not exceed 36 months. Further, the total remuneration must not exceed an amount equivalent to two times the remuneration the individual would have received in the absence of an agreement on special remunerations.

3. Terms for dismissal and severance payment

Terms for dismissal and severance pay shall correspond to what may be deemed common market practice for each geographical market. The Managing Director has a notice period of 12 months. Other senior executives have a notice period of 6 months. In addition hereto, when entering into new employment contracts, agreement may be made with senior executives on severance pay upon termination of the employment by the company, corresponding to a maximum of 12 months' fixed salary. Upon termination of the employment, local practice on the geographical market where the senior executive operates shall be complied with.

Stockholm March 2011
Concentric AB
The Board of Directors

Bolagsordning för Concentric AB

Articles of Association of Concentric AB

Org.nr/Reg. No. 556828-4995

§ 1. Firma / Company name

Bolagets firma är Concentric AB. Bolaget är publikt (publ).

The name of the company is Concentric AB. The company is a public company (publ).

§ 2. Säte / Registered office

Styrelsen ska ha sitt säte i Örkelljunga kommun, Skåne län.

The registered office of the Board of Directors is in the municipality of Örkelljunga, Skåne County.

§ 3. Verksamhet / Objects of the company

Bolaget ska direkt eller genom innehav av aktier eller andelar i andra företag bedriva utveckling, tillverkning och försäljning av produkter företrädesvis till fordons- och transportindustrin och idka annan därmed förenlig verksamhet ävensom att äga och förvalta värdepapper och annan lös eller fast egendom.

The object of the company's operations is to directly or through holdings of shares and participations in other companies conduct development, manufacturing and sales of products, preferable to the vehicle and transportation industries, and to conduct other activities related to those stipulated above, and to manage securities, real estate and chattels.

§ 4. Aktiekapital / Share capital

Aktiekapitalet ska vara lägst 88.000.000 kronor och högst 352.000.000 kronor.

The share capital shall be not less than SEK 88,000,000 and not more than SEK 352,000,000.

§ 5. Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier ska vara lägst 40.000.000 stycken och högst 160.000.000 stycken.

The number of shares shall be not less than 40,000,000 and not more than 160,000,000.

§ 6. Styrelse / Board of Directors

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The Board of Directors shall consist of not less than 3 and not more than 7 members without deputy members. The members of the Board shall be appointed annually at the Annual General Meeting for a time period up to and including the next Annual General Meeting.

§ 7. Revisor / Auditor

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses ett registrerat revisionsbolag som revisor.

For the examination of the company's annual report and the accounts, as well as the management by the Board of Directors and the managing director, one registered accounting firm shall be appointed as auditor.

§ 8. Kallelse / Convening of General Meeting

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Notice convening a General Meeting shall be published in the Official Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. It shall be advertised in Dagens Nyheter that notice convening General Meeting has been issued.

§ 9. Ort för bolagsstämma / Location of General Meetings

Bolagsstämma får hållas där bolaget har sitt säte eller i Stockholm.

General Meetings may be held where the company has its registered office or in Stockholm.

§ 10. Rätt att delta i bolagsstämma / Right to attend General Meetings

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Shareholders that wish to participate in a General Meeting shall be recorded in a print-out or other presentation of the entire share register as at the date falling five weekdays (vardagar) prior to the meeting and notify the company of their intention to participate on the date specified in the notice convening the meeting. The last mentioned day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not occur earlier than the fifth weekday prior to the meeting.

§ 11. Ärenden på årsstämman / Items at the Annual General Meeting

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

The following items shall be addressed at the Annual General Meeting:

1. Val av ordförande vid stämman.
Election of chairman of the meeting.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
Preparation and approval of the voting list.
3. Godkännande av dagordning.
Approval of the agenda.
4. Val av en eller två justeringsmän.

Election of one or two persons to check the minutes.

5. Prövande av om stämman blivit behörigen sammankallad.

Determination of whether the meeting was duly convened.

6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the group's consolidated annual report and the consolidated auditor's report.

7. Beslut om följande:

Resolutions regarding:

- a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,

adoption of the company's income statement and balance sheet as well as the group's consolidated income statement and balance sheet

- b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och

appropriation of profit and loss according to the adopted balance sheet, and

- c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

discharge from liability of the Board members and the managing director.

8. Beslut om antalet styrelseledamöter.

Resolution regarding the number of Board members.

9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.

Determination of remuneration to the Board of Directors and the auditor.

10. Val till styrelsen och av revisor.

Elections of Board members and auditor.

11. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Other matter to be addressed by the General Meeting pursuant to the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association of the company.

§ 12. Räkenskapsår / Financial year

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

The company's financial year shall be 1 January – 31 December.

§ 13. Avstämningsförebehåll / Central securities depository registration

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

The company's shares shall be registered in a Central Securities Depository Register under the Financial Instruments Act (lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument).

Fastställd på årsstämma den 18 april 2011.

Adopted by the Annual General Meeting on 18 April 2011.