

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i SinterCast AB (publ), org. nr 556233-6494 den 7 maj 2009, kl. 15.00 i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademiens (IVA) lokaler, Grev Turegatan 16, Stockholm.

Närvarande aktieägare och övriga: bilaga 1

§ 1

Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist.

§ 2

Val av ordförande på stämman

Advokat Jan Rynning utsågs till ordförande vid stämman. Ordföranden upplyste stämman om att bolagets finansdirektör Daphner Uhmeier ombetts att föra protokollet vid stämman.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd

Stämman beslutade att godkänna bifogad förteckning över närvarande aktieägare och ombud, bilaga 1, att gälla såsom röstlängd vid stämman, samt att övriga angivna personer var välkomna att närvara vid stämman

§ 4

Godkännande av dagordning

Stämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till dagordning vilken fanns intagen i kallelsen till stämman.

§ 5

Val av en eller två justeringsmän att jämte ordföranden underteckna protokollet

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av ordföranden och av Willy Persson och Bertil Hagman.

§ 6

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Det konstaterades att kallelse skett inom den i bolagsordningen föreskrivna tiden genom kungörelse i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar den 9 april 2009.

Stämman beslutade att godkänna kallelseåtgärderna och förklara stämman behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande av verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör Steve Dawson redogjorde för bolagets verksamhet och utveckling under det gångna året samt för verksamheten under 2009 intill tiden för stämman.

Aktieägarna bereddes härefter möjlighet att ställa frågor.

§ 8

Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2008-01-01 - 2008-12-31 lades fram.

Revisionsberättelsen lades fram efter föredragning av bolagets huvudansvarige revisor Liselott Stenudd, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

§ 9

Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

Stämman beslutade att fastställa i årsredovisningen intagen balansräkning per 2008-12-31 samt resultaträkning för räkenskapsåret 2008-01-01 - 2008-12-31 samt i koncernredovisningen intagen koncernbalansräkning per 2008-12-31 samt koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2008-01-01-2008-12-31.

§ 10

Beslut om disposition beträffande bolagets vinst enligt fastställd balansräkning

Ordföranden föredrog styrelsens förslag till disposition beträffande bolagets resultat.

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att årets vinst om 10 338 181 kronor tillsammans med balanserad vinst om 938 666 kronor, tillsammans ett totalt eget kapital om 11 276 847 kr, balanseras i ny räkning, samt ingen utdelning för verksamhetsåret 2008.

§ 11

Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Stämman beslutade att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2008-01-01 - 2008-12-31.

Det antecknades att VD och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare ej deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Beslutet att bevilja styrelsen och verkställande direktören var enhälligt.

§ 12

Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen skall bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter.

§ 13

Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorer

Stämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelsen skall utgå med ett oförändrat arvode om 600 000 kronor. Det föreslås ett arvode om 225 000 kronor till styrelsens ordförande och ett arvode om 125 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter (utom verkställande direktören). Stämman beslutade vidare att arvode till revisorer skall utgå enligt löpande räkning.

§ 14

Val av styrelse

Stämman upplystes om vilka uppdrag de föreslagna ledamöterna har i andra företag.

Stämman beslutade att, i enlighet med valberedningens förslag, styrelsens nuvarande ledamöter Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist som styrelseordförande, Aage Figenschou som vice styrelseordförande och Andrea Fessler, Robert Dover och Steve Dawson som ordinarie ledamöter omvaldes för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 15

Val av ledamöter till valberedningen

Stämman beslutade om att valberedningen, i enlighet med styrelsens förslag, skall bestå av tre personer och valde Ulla-Britt Fräjdin-Hellqvist i egenskap av styrelseordförande och Lars Ahlström, representerande större aktieägare samt Torbjörn Nordberg, representerande mindre aktieägare som ordinarie ledamöter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 16

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Stämman beslutade om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 2.

§ 17

Beslut om justering av personaloptionsprogram

Stämman biföll inte styrelsens förslag om justering av personaloptionsprogram, bilaga 3.

Det noterades att förslaget för giltigt beslut krävde biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

§ 18

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4.

Det noterades att eftersom förslaget inte avviker från aktieägarnas företrädesrätt krävdes, för giltigt beslut, enkel majoritet.

§ 19

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och avyttring av aktier

Stämman beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och avyttring av aktier i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

Det noterades att förslaget för giltigt beslut krävde biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman

§ 20

Stämmans avslutande

Då några ytterligare ärenden ej hänskjutits till stämman, förklarade ordföranden stämman avslutad.

Vid protokollet

Justeras

Daphner Uhmeier

Jan Rynning

Willy Persson

Bertil Hagman

Bilaga 2.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att den sammanlagda ersättningen skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och att extraordinära prestationer skall reflekteras i den totala ersättningen. Förmånerna skall utgöras av fast lön och övriga sedvanliga förmåner och pension. Det föreslås att ingen bonus ska utgå intill nästa årsstämma 2010. Pensionsförmåner skall vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda samt normalt ge rätt att erhålla pension vid 65 års ålder. Rörlig ersättning skall i huvudsak inte vara pensionsgrundande. Av anställningskontrakten framgår att ömsesidig uppsägningstid är 12 månader mellan vd och bolaget och 6 månader mellan övriga koncernledning och bolaget. I händelse av förändring av majoritetsägandet i bolaget utökas den ömsesidiga uppsägningstiden till 24 månader mellan vd och bolag. Vid uppsägning från bolagets sida sker ingen avräkning av ersättningar från ny arbetsgivare under uppsägningstiden, under förutsättning att anställningsavtalet har godkänts av SinterCast. Inga andra avtal om avgångsvederlag finns. Styrelsen och styrelsens ersättningsutskott skall äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Bilaga 3.

Beslut om justering av personaloptionsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att utestående personaloptionsprogram 2006/2010 justeras genom att lösenkursen för aktierna sänks från tidigare fastställda 121 kronor till 100 % av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för aktie i SinterCast noterad på OMX Nordiska börs för varje handelsdag under perioden 17 april – 30 april 2009, dock lägst motsvarande aktiens kvotvärde. Justeringen avser såväl personaloptioner som teckningskursen för underliggande teckningsoptioner. Personaloptionerna skall härutöver förses med tak som innebär att eventuell vinst vid teckningstillfället maximalt kan uppgå till 20 kronor per option och eventuella vinster därutöver tillfaller bolaget. Förslaget motiveras med att kursen för bolagets aktie utvecklats negativt under perioden och optionerna med all sannolikhet inte kommer att tecknas till dagens villkor. Därigenom utgör optionerna inte längre något incitament för de anställda. Syftet med ett incitamentsprogram är att säkerställa att nyckelpersoner finner anställningsvillkoren tillräckligt attraktiva så att de önskar fortsätta sina anställningar i bolaget. Under antagande om en genomsnittlig volymvägd aktiekurs om 30 kronor under perioden 17 april – 30 april 2009 samt en antagen lösenkurs om 30 kronor kommer förslaget att få effekt på bolagets redovisade kostnader avseende IFRS 2 om ca 0,9 miljon kronor. Under antagandet att aktiekursen överstiger 50 kr under teckningsperioden från 1 november 2009 till 31 januari 2010, kommer förslaget ge beräknade sociala kostnader motsvarande ca 0,9 miljon kronor. Dessa belopp kommer att kostnadsföras under perioden maj-oktober 2009. Om samtliga optioner tecknas kommer bolaget under teckningsperioden 1 november 2009 – 31 januari 2010 att tillföras en emissionlikvid motsvarande 7,2 miljon kronor. Den föreslagna förändringen av lösenpriset får ingen ytterligare effekt avseende utspädning av kapital eller röster, vilka sedan tidigare beräknats till ca 4,5 %. Förslaget förutsätter för giltigt beslut biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

Bilaga 4.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner ett bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen intill nästa årsstämma, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom en eller flera nyemissioner med företrädesrätt för aktieägarna. Bland villkoren för nyemissionen ska varje

aktieägare äga företrädsrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning. För det fall inte samtliga aktier tecknats skall tilldelning kunna ske till garanter och övriga tecknare utan företrädesrätt. Eftersom beslutet inte avviker från aktieägarnas företrädesrätt krävs, för giltigt beslut, enkel majoritet.

Bilaga 5.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och avyttring av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, besluta om återköp och avyttring av högst så många SinterCast aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget samt besluta om att avyttra, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, bolagets egna aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med återköpsbemyndigandet är att ge styrelsen möjlighet köpa egna aktier för att justera bolagets kapitalstruktur och/eller möjlighet att använda återköpta aktier i samband med förvärv av företag eller verksamhet. Giltigt beslut enligt denna punkt 17 förutsätter att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.