

Protokoll fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i Gexco Aktiebolag
(publ), org. nr 556224-1892, tisdagen
den 29 juni 2010, klockan 14.00, på
Jernkontoret, Stora salen,
Kungsträdgårdsgatan 10 i Stockholm

§ 1

Den extra bolagsstämman öppnades av styrelseordföranden Björn Wolrath, som hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

På förslag av Björn Wolrath valde extrastämman advokat Johan Lindwall till stämмоordförande.

Antecknades att styrelsen uppdragit åt advokat Adrienne de Jounge att föra protokoll vid extrastämman.

§ 3

Antecknades att de i bilagda förteckning upptagna aktieägarna, som alla fanns införda i aktieboken per den 22 juni 2010 för i förteckningen angivna antal aktier och röster och som inom föreskriven tid anmält sig för deltagande i extrastämman, var närvarande vid extrastämman, själva eller genom i förteckningen antecknade ombud, jämte eventuella biträden.

Konstaterades att av bolagets 203 301 985 aktier och röster, var 71 490 978 aktier och röster närvarande vid extrastämman, motsvarande cirka 34 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Extrastämman godkände förteckningen såsom röstlängd vid extrastämman, **Bilaga 1**.

Antecknades att även följande funktionärer var närvarande vid extrastämman: verkställande direktören Timo Lindborg.

§ 4

Extrastämman godkände den av styrelsen föreslagna och i kallelsen intagna och numrerade dagordningen, **Bilaga 2**.

§ 5

Extrastämman valde Gunnar Ek att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6

Antecknades att kallelse till extrastämma skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter den 31 maj 2010. Antecknades vidare att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och funnits tillgänglig på bolagets webbplats.

Extrastämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

§ 7

Redogjordes för styrelsens förslag till ändring av företagsnamn, plats för årsstämma samt sättet för kallelse till bolagsstämma.

Antecknades att styrelsens förslag till beslut funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 15 juni 2010, skickats till de aktieägare som begärt det hos bolaget och för de närvarande vid inregistreringen till extrastämman.

Antecknades att Gunnar Ek bl.a. framförde att bolaget vid ändring av företagsnamn bör informera aktieägarna om detta. Vidare anförde Gunnar Ek det positiva med att bolaget har möjlighet att hålla årsstämma på olika platser.

Extrastämman beslutade att anta ny bolagsordning i enlighet med **Bilaga 3**.

Extrastämman beslutade vidare att § 9 i bolagsordningen utmönstras och ersätts enligt följande:

"Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter."

Antecknades att extrastämmans beslut om ändring av § 9 i bolagsordningen är villkorat av att en ändring av gällande regler om sättet för kallelse till bolagsstämma i aktiebolagslagen (SFS 2005:551) träder ikraft, vilket medför att lydelsen är förenlig med aktiebolagslagen.

Antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

Antecknades att styrelsen erhöll bemyndigande, i det fall Bolagsverket har invändningar mot bolagets nya firma, att vidta de smärre justeringar som erfordras för att bolagets nya firma skall kunna registreras.

§ 8

Antecknades att det inte förevar några övriga frågor för extrastämman att behandla.
Stämмоordföranden förklarade extrastämman den 29 juni 2010 avslutad.

Vid protokollet:


Adrienne de Jounge

Justeras:


Johan Lindwall

Gunnar Ek



FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
8. Övriga frågor och stämmans avslutande.

BOLAGSORDNING**Articles of Association****§ 1 Firma**

Bolagets firma är Sotkamo Silver Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 1 The Company

The corporate name of the Company is Sotkamo Silver Aktiebolag. The Company is public.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 2 The Office of the Board

The Board of Directors shall have its registered office in the Municipality of Stockholm, Stockholm County.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att huvudsakligen exploatera georesurser med särskild inriktning på malmer och mineraler. Bolaget får därutöver bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn. Bolaget får slutligen bedriva handel med finansiella instrument, fast och lös egendom och annan med ovan angivna verksamheter förenlig verksamhet.

§ 3 Activity

The Company shall operate mainly in exploration with particular focus on ores and minerals. The Company may also trade concessions and licence rights in the commodities sector. The company may eventually trade with financial instruments, movable and immovable property and other activities compatible with the above activities.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 50 000 000 kr och högst 200 000 000 kr.

§ 4 Share Capital

The share capital shall not be less than 50 000 000 SEK and shall not exceed 200 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 125 000 000 och högst 500 000 000.

§ 5 The number of the Shares

The number of the shares shall not be less than 125 000 000 and shall not exceed 500 000 000.

§ 6 Avstämningsförbehåll

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

§ 6 Record Day Provision

The shares of the company shall be registered in a central securities depository register according to the Swedish law (1998:1479) on the accounting of financial instruments.

§ 7 Styrelse

Styrelsen består av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelsen väljes på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 7 The Board of Directors

The Board of Directors shall consist of not fewer than three and not more than seven members. The Board is elected in the Annual General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 8 Revisorer

En till två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller revisionsbolag väljs på årsstämman för tiden intill årsstämman under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

§ 8 Auditors

One or two auditors with or without deputy auditors or audit firms are selected at the Annual General Meeting for the period until the Annual General meeting in the fourth financial year after the election of the auditors.

§ 9 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt Dagens Nyheter.

§ 9 Notice of the General Meeting

Notice of the Annual General Meetings and Extraordinary General Meetings in which the changes in the Articles of Association will be discussed shall be issued not earlier than six weeks and not later than four weeks prior to the meeting. Notice of other extraordinary meetings shall be issued not earlier than six weeks and not later than two weeks prior to the meeting. Notice of the meeting shall be given by advertisement in the Swedish Post- och Inrikes Tidningar and Dagens Nyheter.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. Årsstämma skall hållas i Stockholm, Göteborg eller Luleå.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) Ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande direktören
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleant eller revisionsbolag.
11. Val av styrelsens ordförande.
12. Fastställande av principer för ersättning till bolagsledningen.
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 The Annual General Meeting

The Annual General Meeting shall be held yearly within six months after the closing of the fiscal year. The Annual General Meeting shall be held in Stockholm, Gothenburg or Luleå.

The following matters shall be included in the Annual General Meeting:

1. Election of Chairman of the Meeting
2. Preparation and approval of the list of voters.
3. Approval of the agenda.
4. Election of one or two persons to verify the minutes of the meeting.
5. Determination whether the Meeting has been duly convened.
6. Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report.
7. Resolutions
 - a) Adoption of the income statement and balance sheet and, if necessary, also the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.
 - b) Appropriation of the Company's profits or losses according to the established Balance Sheet.
 - c) Discharge of the members of the Board of Directors and Executive Director from personal liability.
8. Determination of the number of the members of the Board and, if necessary, deputy board members, auditors and deputy auditors to be elected at the General Meeting.
9. Determination of the fees for the members of the Board and, if necessary, also for auditors.

10. Election of members of the Board, if necessary, deputy board members, auditors, deputy auditor or audit firm.
11. Election of Chariman of the Board.
12. Determination of the principles for remuneration to the Company management.
13. Any other matters relating to the Meeting under the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

§ 11 Financial Year

The Company's financial year is one calendar year.

Bolagsordning beslutad på extra bolagsstämma den 29 juni 2010.

The Articles of Association were adopted in the Extraordinary General Meeting the 29th of June 2010.