

*N.B. The English text is an unofficial translation.*

**BOLAGSORDNING FÖR NORTHGOLD AB**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION OF NORTHGOLD AB**

**Org.nr 559273-9626**  
**Reg. no. 559273-9626**

**§ 1 Företagsnamn / Name of company**

Bolagets företagsnamn är Northgold AB. Bolaget är publikt (publ).  
*The name of the company is Northgold AB. The company is public (publ).*

**§ 2 Styrelsens säte / Registered office of the company**

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.  
*The registered office of the company is situated in Stockholm.*

**§ 3 Verksamhet / Objects of the company**

Bolagets verksamhet består i prospektering och utvinning av malm och mineraler och andra utvinningsresurser samt relaterat konsult- och utvecklingsarbete. Bolaget ska även äga och förvalta fast egendom, aktier, mineraler och ädla metaller, warrants och andra finansiella instrument samt handla med dem. Vidare ska bolaget bedriva värdepappershandel och finansieringsverksamhet. Bolaget ska bedriva sin verksamhet direkt eller genom dotterbolag, partnerföretag eller joint ventures. Bolagets verksamhet kan också bestå i konsultering, coaching och publicering relaterat till ovan nämnda områden, samt stödjande affärsverksamheter, inklusive marknadsföring, handel och hantering av licenser samt andra rättigheter.

*The purpose of the company is business activity in relation to ore and mineral prospecting and mining activity and related consultation and development. In addition, the company shall run investment activity in relation to owning and possessing of real estate, shares, minerals and precious metals, warrants and other kind of shares as well as trading of such. The company shall also run trading of shares in market exchange as well as financing activity. The company can run its activities directly or by using subsidiaries, partner companies or joint ventures. The company can also run businesses related to any of the above activities in the areas of consulting, coaching, and publishing as well as any supporting business activities including marketing, trading and managing of licenses and other rights.*

#### **§ 4 Aktiekapital och antal aktier / *Share capital and number of shares***

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 7 100 020 stycken och högst 28 400 080 stycken.

*The share capital shall be not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000. The number of shares shall be not less than 7,100,020 and not more than 28,400,080.*

#### **§ 5 Styrelse / *Board of directors***

Styrelsen ska bestå av 3–8 ledamöter med högst 5 suppleanter.

*The board of directors shall comprise 3–8 members with a maximum of 5 deputy members.*

#### **§ 6 Revisor / *Auditor***

Bolaget ska ha 1–2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

*The company shall have 1-2 auditors, with not more than 2 deputy auditors, or a registered auditing company.*

#### **§ 7 Kallelse till bolagsstämma / *Notice to attend general meetings***

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

*Notice of a shareholders' meeting shall be issued in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. That a notice has been issued shall be announced in Dagens Industri.*

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska göra anmälan därom till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

*Shareholders who wish to attend the shareholders' meeting must notify the company no later than the date specified in the notice convening the meeting. This day may not be Sunday, another public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not fall earlier than the fifth weekday before the meeting.*

#### **§ 8 Årsstämma / *Annual general meeting***

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

*The annual general meeting is held each year within six months of the end of the financial year.*

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

*The following matters shall be addressed at the annual general meeting.*

1. Val av ordförande vid stämman,  
*Election of a chairman of the meeting;*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,  
*Preparation and approval of the voting register;*

3. Godkännande av dagordning,  
*Approval of the agenda;*
4. Val av en eller två justeringspersoner,  
*Election of one or two persons to attest the minutes;*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,  
*Determination of whether the meeting was duly convened;*
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.  
*Presentation of the annual report and the auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements for the group;*
7. Beslut om  
*Resolutions regarding*
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,  
*adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet;*
  - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,  
*allocation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;*
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,  
*discharge from liability for board members and the managing director;*
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,  
*Determination of fees for the board of directors and the auditors;*
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,  
*Election of the board of directors and accounting firm or auditors;*
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.  
*Any other business incumbent on the meeting according to the Companies Act or the articles of association.*

## **§ 9 Räkenskapsår / *Financial year***

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.  
*The company's financial year shall comprise the period commencing 1 January up to and including 31 December.*

## **§ 10 Avstämningsförbehåll / *Central securities depository clause***

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

*The company's shares shall be registered in a central securities depository register pursuant to the Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (SFS 1998:1479).*

---