

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Thule Group AB (publ), org.nr 556770-6311,
i Malmö den 26 april 2016

*Minutes kept at the Annual General Meeting of
shareholders in **Thule Group AB (publ)**, corporate ID No.
556770-6311, held in Malmö, Sweden, on 26 April 2016*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Stefan Jacobsson.

The Chairman of the Board, Stefan Jacobsson, opened the Meeting.

§ 2

Stefan Jacobsson utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Peter Linderoth.

*Stefan Jacobsson was appointed Chairman to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that
advokat Peter Linderoth served as secretary at the Meeting.*

§ 3

De aktieägare som upptagits såsom närvarande i bilagda förteckning Bilaga 1 hade inom föreskriven tid anmält sitt deltagande i stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman.

*The shareholders recorded as present in the enclosed Appendix 1 had announced their intent to
participate in the Meeting within the stipulated time. The list was approved as the voting list at the
Meeting.*

§ 4

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda published in the notice was approved by the Meeting.

§ 5

Charlotta Faxén, representerande Lannebo fonder, och Anders Oscarsson, representerande AMF pension, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Charlotta Faxén, representing Lannebo fonder, and Anders Oscarsson, representing AMF pension, were
appointed to approve the minutes, jointly with the Chairman.*

§ 6

Anmälades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 24 mars 2016 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 22 mars 2016. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens industri den 24 mars 2016. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 24 March 2016 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 22 March 2016. Further, on 24 March 2016 the Company announced in Dagens industri that notice had been issued. It was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Ordföranden lämnade ordet till verkställande direktören Magnus Welander för föredragning avseende verksamhetsåret 2015 och frågor från aktieägare besvarades.

The Chairman gave the floor to CEO Magnus Welander for a report on the business year 2015 and questions from the shareholders were answered.

§ 8

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under verksamhetsåret 2015. Lilian Fossum Biner redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet och Hans Eckerström redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2015.

Auktoriserade revisorn Helene Willberg föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2015.

The Chairman reported on the work of the Board during the business year 2015. Lilian Fossum Biner reported on the work of the Audit Committee and Hans Eckerström reported on the work of the Remuneration Committee during the business year 2015.

Authorised public accountant Helene Willberg presented the Auditors' Report and the Group Auditors' Report on the Annual Report, the consolidated financial statements, the accounts and the administration of the Board and the President for the financial year 2015.

§ 9 (a) – (d)

Ordföranden upplyste att årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2015 liksom revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts samt styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver har funnits tillgängliga på bolagets hemsida och skickats till de aktieägare som anmält att de vill erhålla dessa. Konstaterades att ovan nämnda handlingar ansågs framlagda vid stämman.

The Chairman reported that the Annual Report with the accompanying Balance Sheet and Income Statement and the Consolidated Balance Sheet and Consolidated Income Statement for the financial year 2015 as well as the statement of the auditor on the compliance of the guidelines for remuneration to senior executives applicable since the last Annual General Meeting and the Board's proposal for appropriation of the company's profit and the Board's reasoned statement thereon have been available on the company's website and have been distributed to all shareholders who registered that they wished to receive a copy. It was noted that the aforementioned documents were to be considered presented at the Meeting.

§ 10

Stämman beslutade härefter:

The Meeting resolved:

- a) att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt även koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
- a) to adopt the Income Statement and Balance Sheet and the Consolidated Income Statement and the Consolidated Balance Sheet as presented.

- b) att i enlighet med styrelsens förslag på så sätt att:
till aktieägarna utdelas

2,50 kr per aktie	252.591.138 kr
i ny räkning överföres	1.214.837.918 kr
summa	1.467.429.056 kr

samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den första utbetalningen om 1,25 kronor fastställa den 28 april 2016 och till avstämningsdag för den andra utbetalningen om 1,25 kronor fastställa den 7 oktober 2016.

Konstaterades att den första utbetalningen beräknas komma att utsändas av Euroclear med start den 3 maj 2016 och den andra utbetalningen med start den 12 oktober 2016.

- b) to in accordance with the Board's proposal to:
pay to the shareholders a dividend of

SEK 2.50 per share	SEK 252,591,138
carry forward	SEK 1,214,837,918
total	SEK 1,467,429,056

and to set the record date for the entitlement to dividends as 28 April 2016 for the first payment of SEK 1.25 and 7 October 2016 as record date for the second payment of SEK 1.25.

It was noted that the first payment by Euroclear is expected to start on 3 May 2016 and the second payment on 12 October 2016.

- c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2015.

Det antecknades att varken styrelseledamöterna eller verkställande direktören deltagit i beslutet.

- c) *The Meeting resolved to discharge the Board members and the CEO from liability for their administration of the company for the financial year 2015.*

It was noted that neither the Board members nor the CEO participated in this resolution.

§ 11

Charlotta Faxén, representerande valberedningen, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2016.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter oförändrat skulle vara sju stycken, utan suppleanter.

Charlotta Faxén, representing the Nomination Committee, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the Annual General Meeting 2016.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that the number of Board members would be unchanged seven, without deputy members.

§ 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av bolagsstämman valda styrelseledamöter ska, exklusive utskottsarvode, utgå med 850 000 kronor till ordföranden och 325 000 kronor till var och en av de bolagsstämmovalda ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 150 000 kronor till ordföranden och 50 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna.

The Meeting resolved in accordance with the proposal of the Nomination Committee that fees to the members of the Board elected by the Annual General Meeting, excluding remuneration for Committee work, shall be paid by SEK 850,000 to the Chairman of the Board and SEK 325,000 to each of the Board members elected by the AGM. Work in the Audit Committee shall be remunerated by SEK 150,000 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 50,000 to each of the other members. Work in the Remuneration Committee shall be remunerated by SEK 50,000 to the Chairman of the Remuneration Committee and SEK 25,000 to each of the other members.

§ 13

Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelsens ordförande Stefan Jacobsson, liksom av styrelseledamöterna Bengt Baron, Hans Eckerström, Liv Forhaug, Lilian Fossum Biner och David Samuelson samt nyval av Heléne Mellquist. Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och att en presentation av Heléne Mellquists uppdrag hållits tillgänglig på bolagets hemsida. Beslutade stämman att de uppdrag vilka de

föreslagna styrelseledamöterna har i andra företag skulle anses såsom föredragna vid stämman.

Stämman valde för tiden intill slutet av nästa årsstämma till

styrelseledamöter: Stefan Jacobsson (ordförande), Bengt Baron, Hans Eckerström, Liv Forhaug, Lilian Fossum Biner, David Samuelson (samtliga omval) och Heléne Mellquist (nyval).

Stämman valde Stefan Jacobsson till styrelsens ordförande.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Chairman of the Board Stefan Jacobsson, as well as the Board members Bengt Baron, Hans Eckerström, Liv Forhaug, Lilian Fossum Biner and David Samuelson and new election of Heléne Mellquist.

The Chairman informed that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report and that a presentation of Heléne Mellquist's assignments had been available on the company's website. The Meeting resolved that the proposed Board members' assignments in other companies should be regarded as presented at the Annual General Meeting.

For the period until the close of the next Annual General Meeting, the Meeting elected:

Board members: Stefan Jacobsson (Chairman), Bengt Baron, Hans Eckerström, Liv Forhaug, Lilian Fossum Biner and David Samuelson (all re-elected) and Heléne Mellquist (new election).

The Meeting elected Stefan Jacobsson as Chairman of the board.

§ 14

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag avseende arvode till bolagets revisor.

Stämman beslutade om att arvode ska utgå i enlighet med godkänd räkning.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding fee for the Company's auditor.

The Meeting resolved that fee shall be paid according to approved invoice.

§ 15

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till val av bolagets revisor.

Stämman omvalde KPMG AB till bolagets revisor för en mandatperiod om ett år. Informerades om att auktoriserade revisorn Helene Willberg fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor för bolaget.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal for auditor for the Company.

The Meeting re-elected KPMG AB as auditor for the Company for a period of mandate of one year. It was informed that Helene Willberg will continue to be auditor in charge.

§ 16

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Stämman beslutade om riktlinjer i enlighet med styrelsens förslag.

The Chairman presented the Board's proposal regarding guidelines for remuneration to senior executives.

The Meeting resolved to adopt the guidelines in accordance with the Board's proposal.

§ 17

Tackade ordföranden stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

The Chairman thanked the shareholders present for their interest and declared the Meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Peter Linderöth

Justeras:
Approved by:

Stefan Jacobsson

Charlotta Faxén

Anders Oscarsson