

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i
Thule Group AB (publ), org.nr 556770-6311,
i Malmö den 26 april 2019

*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 2019*

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande, Bengt Baron.

The Chairman of the Board, Bengt Baron, opened the Meeting.

§ 2

Bengt Baron utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Det antecknades att såsom sekreterare vid stämman tjänstgjorde advokat Peter Linderöth.

Bengt Baron was appointed Chairman to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that advokat Peter Linderöth 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

John Hernander, representerande Nordea Fonder, och Åsa Nisell, representerande Swedbank Robur Fonder, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

John Hernander, representing Nordea Fonder, and Åsa Nisell, representing Swedbank Robur Fonder, 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 22 mars 2019 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 20 mars 2019. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens industri den 22 mars 2019. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 22 March 2019 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the Company's website on 20 March 2019. Further, on 22 March 2019 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 2018 och frågor från aktieägare besvarades.

The Chairman gave the floor to CEO Magnus Welander for a report on the business year 2018 and questions from the shareholders were answered.

§ 8

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet och arbetet inom revisionsutskottet under verksamhetsåret 2018. Hans Eckerström redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2018.

The Chairman reported on the work of the Board and on the work of the Audit Committee during the business year 2018. Hans Eckerström reported on the work of the Remuneration Committee during the business year 2018.

§ 9 (a) – (d)

Ordföranden upplyste att årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2018 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.

Auktoriserade revisorn Magnus Jönsson föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2018.

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

2018 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.

Authorised public accountant Magnus Jönsson 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 2018.

§ 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

7,00 kr per aktie	722.460.242 kr
i ny räkning överföres	1.382.632.265 kr
summa	2.105.092.507 kr

samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den första utbetalningen om 3,50 kronor fastställa den 30 april 2019 och till avstämningsdag för den andra utbetalningen om 3,50 kronor fastställa den 7 oktober 2019.

Konstaterades att den första utbetalningen beräknas komma att utsändas av Euroclear med start den 6 maj 2019 och den andra utbetalningen med start den 10 oktober 2019.

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

SEK 7.00 per share	SEK 722,460,242
carry forward	SEK 1,382,632,265
total	SEK 2,105,092,507

and to set the record date for the entitlement to dividends as 30 April 2019 for the first payment of SEK 3.50 and 7 October 2019 as record date for the second payment of SEK 3.50.

It was noted that the first payment by Euroclear is expected to start on 6 May 2019 and the second payment on 10 October 2019.

- c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2018.

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 2018.*

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

§ 11

Anders Oscarsson, representerande valberedningen, redogjorde för valberedningens uppgifter och arbete inför årsstämman 2019.

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

Anders Oscarsson, representing the Nomination Committee, reported on the functions and the work of the Nomination Committee in respect of the Annual General Meeting 2019.

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

§ 12

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till av bolagstämman valda styrelseledamöter ska, exklusive utskottsarvode, utgå med 1 075 000 kronor till ordföranden och 385 000 kronor till var och en av de bolagsstämmovalda ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 200 000 kronor till ordföranden och 70 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna. För arbete i ersättningsutskottet ska ersättning utgå med 85 000 kronor till ordföranden och 40 000 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 1,075,000 to the Chairman of the Board and SEK 385,000 to each of the Board members elected by the AGM. Work in the Audit Committee shall be remunerated by SEK 200,000 to the Chairman of the Audit Committee and SEK 70,000 to each of the other members. Work in the Remuneration Committee shall be remunerated by SEK 85,000 to the Chairman of the Remuneration Committee and SEK 40,000 to each of the other members.

§ 13

Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelseledamöterna Bengt Baron, Mattias Ankarberg, Hans Eckerström, Liv Forhaug, och Heléne Mellquist samt nyval av Helene Willberg. Eva Elmstedt hade avböjt omval. Noterades även att valberedningen föreslagit omval av Bengt Baron som styrelsens ordföranden.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen och att en presentation av Helene Willbergs 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: Bengt Baron, Mattias Ankarberg, Hans Eckerström, Liv Forhaug och Heléne Mellquist (samtliga omval) och Helene Willberg (nyval).

Stämman omvalde Bengt Baron till styrelsens ordförande.

It was noted that the Nomination Committee had proposed re-election of the Board members Bengt Baron, Mattias Ankarberg, Hans Eckerström, Liv Forhaug and Heléne Mellquist and new election of Helene Willberg. Eva Elmstedt had declined re-election. It was further noted that the Nomination Committee had proposed re-election of Bengt Baron as the Chairman of the Board.

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 Helene Willberg'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: Bengt Baron, Mattias Ankarberg, Hans Eckerström, Liv Forhaug, and Heléne Mellquist (all re-elected) and Helene Willberg (new election).

The Meeting re-elected Bengt Baron 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 PricewaterhouseCoopers AB till revisor för bolaget för en mandatperiod om ett år. Informerades om att auktoriserade revisorn Eric Salander fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor för bolaget.

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

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

§ 16

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till beslut om principer för valberedningen.

Stämman beslutade om principer för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag.

The Chairman presented the Nomination Committee's proposal regarding principles for the Nomination Committee.

The Meeting resolved on principles for the Nomination Committee in accordance with the Nomination Committee's proposal.

§ 17

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.

§ 18

Tackade ordföranden stämmodeltagarna för visat intresse och förklarade stämman avslutad.

Eva Elmstedt avtackades för hennes värdefulla insatser för bolaget i sin roll som styrelseledamot.

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

Eva Elmstedt was thanked for her valuable contributions to the Company in his role as Board member.

Vid protokollet:
Minutes recorded by:

Peter Linderöth

Justeras:
Approved by:

Bengt Baron

John Hernander

Åsa Nisell