

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i  
**Thule Group AB (publ)**, org.nr 556770-6311,  
i Malmö den 29 april 2015

*Minutes kept at the Annual General Meeting of  
shareholders in **Thule Group AB (publ)**, corporate ID No.  
556770-6311, held in Malmö, Sweden, on 29 April 2015*

## § 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

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

*Peter Guve, representing AMF pension, and Charlotta Faxén, representing Lannebo 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 27 mars 2015 samt att kallelsen offentliggjorts och hållits tillgänglig på bolagets webbplats den 25 mars 2015. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens industri den 27 mars 2015. Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

*It was reported that notice to attend the Annual General Meeting had been published on 27 March 2015 in Post- och Inrikes Tidningar and that the notice was made available at the company's website on 25 March 2015. Further, on 27 March 2015 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 2014 och frågor från aktieägare besvarades.

*The Chairman gave the floor to CEO Magnus Welander for a report on the business year 2014 and questions from the shareholders were answered.*

## § 8

Ordföranden redogjorde för styrelsearbetet under verksamhetsåret 2014. Lilian Fossum Biner redogjorde för arbetet inom revisionsutskottet och Hans Eckerström redogjorde för arbetet inom ersättningsutskottet under verksamhetsåret 2014.

Auktoriserade revisorn Helene Willberg föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen över årsredovisningen, koncernredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för räkenskapsåret 2014.

*The Chairman reported on the work of the Board during the business year 2014. 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 2014.*

*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 2014.*

## § 9 (a) – (d)

Ordföranden upplyste att årsredovisning med tillhörande balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning för räkenskapsåret 2014 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 2014 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 disponera till stämmans förfogande stående vinstmedel, nämligen:

|                |                         |
|----------------|-------------------------|
| överkursfond   | 2 037 541 830 kr        |
| årets resultat | -368 444 957 kr         |
| <b>summa</b>   | <b>1 669 096 873 kr</b> |

i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag på så sätt att:  
till aktieägarna utdelas

|                        |                         |
|------------------------|-------------------------|
| 2,00 kr per aktie      | 200 000 000 kr          |
| i ny räkning överföres | 1 469 096 873 kr        |
| <b>summa</b>           | <b>1 669 096 873 kr</b> |

samt att såsom avstämningsdag för rätt till utdelning för den första utbetalningen om 1,00 krona fastställa den 4 maj 2015 och till avstämningsdag för den andra utbetalningen om 1,00 krona fastställa den 9 oktober 2015.

Konstaterades att den första utbetalningen beräknas komma att utsändas av Euroclear med start den 7 maj 2015 och den andra utbetalningen med start den 14 oktober 2015.

- b) to allocate profits at the disposal of the Annual General Meeting, namely:

|                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| share premium reserve | SEK 2,037,541,830        |
| profit for the year   | SEK -368,444,957         |
| <b>total</b>          | <b>SEK 1,669,096,873</b> |

*in accordance with the Board's and the CEO's proposal to:*

*pay to the shareholders a dividend of*

|                    |                          |
|--------------------|--------------------------|
| SEK 2.00 per share | SEK 200,000,000          |
| carry forward      | SEK 1,469,096,873        |
| <b>total</b>       | <b>SEK 1,669,096,873</b> |

and to set the record date for the entitlement to dividends as 4 May 2015 for the first payment of SEK 1.00 and 9 October 2015 as record date for the second payment of SEK 1.00.

*It was noted that the first payment by Euroclear is expected to start on 7 May 2015 and the second payment on 14 October 2015.*

- c) att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2014.

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 2014.*

*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 2015.

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 2015.*

*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 800 000 kronor till ordföranden och 300 000 kronor till var och en av de bolagsstämموالدا ledamöterna. För arbete i revisionsutskottet ska ersättning utgå med 100 000 kronor till ordföranden. För utskottsarbete i övrigt ska ersättning utöver ordinarie styrelsearvode inte utgå.

*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 800,000 to the Chairman of the Board and SEK 300,000 to each of the Board members elected by the AGM. Work in the Audit Committee shall be remunerated by SEK 100,000 to the Chairman of the Audit Committee. For committee work in general no remuneration shall be paid in excess of the ordinary Board fee.*

### § 13

Noterades att valberedningen föreslagit omval av styrelsens ordförande Stefan Jacobsson, liksom av styrelseledamöterna Bengt Baron, Hans Eckerström, Liv Forhaug, Lilian Fossum Biner, David Samuelson och Åke Skeppner.

Upplyste ordföranden att de till omval föreslagna ledamöternas uppdrag i andra företag finns angivna i årsredovisningen. 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 och Åke Skeppner (samtliga omval).

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, David Samuelson and Åke Skeppner.*

*The Chairman informed that assignments in other companies of the Board members proposed for re-election are presented in the Annual Report. 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, David Samuelson and Åke Skeppner (all re-elected).

*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 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 proposal of the the Nomination Committee.*

## § 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.

*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

---

Peter Guve

---

Charlotta Faxén