

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Troax Group AB (publ), ("Bolaget"), org. nr
556916-4030 i Stockholm den 28 maj 2015**
*Minutes kept at the extra general meeting of
Troax Group AB (publ), reg.no. 556916-4030 in
Stockholm on 28 May 2015*

Närvarande: Enligt förteckning i Bilaga 1, med angivande av antal aktier och antal röster för envar röstberättigad.

Present: *According to Appendix 1, with specification of number of shares and voting rights for each entitled voter.*

- § 1 Val av ordförande vid stämman/Election of chairman of the general meeting**
På uppdrag av styrelsen öppnades den extra bolagsstämman av styrelseordförande Lennart Sundén. Beslutades att advokaten Joakim Falkner från Baker & McKenzie Advokatbyrå skulle vara ordförande vid bolagsstämman. Stämmans ordförande utsåg Johanna Flink till protokollförare vid stämman.
On behalf of the board of directors Lennart Sundén chairman of the board declared the extra general meeting opened. Joakim Falkner from Baker & McKenzie Advokatbyrå was elected chairman of the meeting. The chairman of the meeting instructed Johanna Flink to keep the minutes of the meeting.
- § 2 Upprättande och godkännande av röstlängd/Preparation and approval of voting list**
Beslutades att godkänna förslaget enligt Bilaga 1 såsom röstlängd vid stämman.
The proposed voting list according to Appendix 1 was approved as the voting list of the meeting.
- § 3 Godkännande av dagordning/Approval of the agenda**
Beslutades att godkänna den dagordning som delats ut till stämmodeltagarna och som tidigare varit införd i kallelsen till extra bolagsstämman.
It was resolved that the agenda for the meeting, circulated to the participating shareholders and also included in the notice of the meeting, should be approved.
- § 4 Val av två justeringsmän/Election of one or two persons to verify the minutes**
Beslutades att utse Ulf Hedlundh, representerande Svolder AB och Jan Svensson, representerande Investment AB Latour, att jämte stämmans ordförande att justera protokollet.

✓

Ulf Hedlundh, representing Svolder AB and Jan Svensson, representing Investment AB Latour were appointed to certify the minutes in addition to the chairman of the meeting.

- § 5 **Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad/**
Determination of whether the general meeting has been duly convened
Konstaterades att kallelse till dagens stämma varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och publicerad på bolagets webbplats den 6 maj 2015 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet samma dag, varefter det konstaterades att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

It was noted that the notice of the meeting had been included in the Official Swedish Gazette and published on the company's website on 6 May 2015 and that information about the notice had been announced in Svenska Dagbladet the same day, whereby it was declared that the meeting had been duly convened.

- § 6 **Beslut om antal styrelseledamöter och val av nya styrelseledamöter/**
Determination of number of directors and election of new directors
Beslutades i enighet med Bilaga 2 att styrelsen ska bestå av åtta styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter.

Anna Stålenbring och Jan Svensson presenterade sig och ordföranden presenterade Per Borgvall.

Anna Stålenbring and Jan Svensson presented themselves and the chairman presented Per Borgvall.

Det beslutades att utse Anna Stålenbring, Jan Svensson och Per Borgvall till nya styrelseledamöter att ersätta Lars Hellberg och Kennet Lundberg som avgår ur styrelsen. Sveriges Aktiesparares Riksförbund framförde ett särskilt tack till de två avgående ledamöterna.

It was resolved in accordance with Appendix 2 that the number of board members shall be eight, with no deputy members. It was resolved that Anna Stålenbring, Jan Svensson and Per Borgvall were elected as new directors replacing Lars Hellberg and Kennet Lundberg, who have announced their resignation. The Swedish Shareholders Association rendered a special thanks to the two resigning board members.

- § 7 **Beslut om styrelsearvode till valda styrelseledamöter/Resolution regarding remuneration to elected directors.**

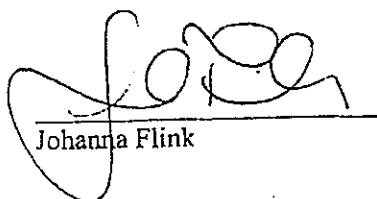
Stämman beslutade i enighet med Bilaga 2 att arvode ska utgå med 175 000 kronor till styrelseledamöter. Noteras att det totala styrelsearvodet ökar med 175 000 kronor då styrelsen utökas med en ledamot.

It was resolved in accordance with the proposal for resolution Appendix 2 that the remuneration payable to the board members shall be SEK 175,000. It is noted that the total remuneration paid to the board of directors increases by SEK 175,000 as one additional director is elected.

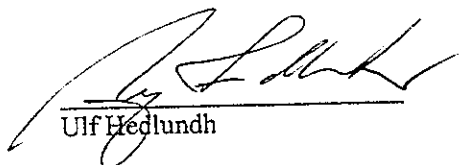
✓

- § 8 **Information från VD/Information from the CEO**
Bolagets VD Thomas Widstrand höll en presentation om bolaget och dess verksamhet. Därefter inbjöds aktieägarna att ställa frågor vilka besvarades av Thomas Widstrand.
The company's CEO Thomas Widstrand held a presentation of the company and its business operations. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions which were answered by Thomas Widstrand.
- § 9 **Avslutande av stämman/Closing of the meeting**
Då inget i övrigt förekom förklarade ordföranden bolagsstämman avslutad.
Since no additional matters remained to discuss, the chairman of the meeting declared the meeting closed.

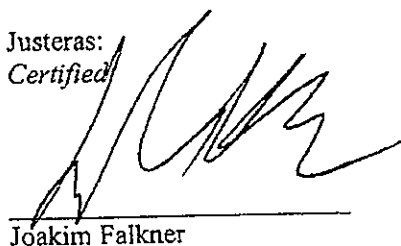
Vid protokollet:
Minutes kept by:


Johanna Flink

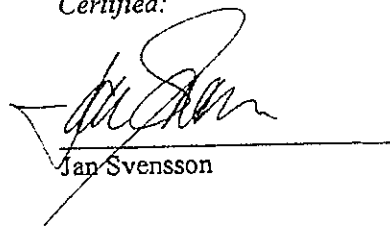
Justeras:
Certified:


Ulf Hedlundh

Justeras:
Certified:


Joakim Falkner

Justeras:
Certified:


Jan Svensson

Bilaga 1/Appendix 1

Anmälningslista extra bolagsstämma Troax Group AB 2015-05-28

Org.nr	Ägare	Ombud	Aktier/Röster	Andel
004576-9734	Cage Limited	Joakim Falkner	3 618 946	18,1%
	Kjäll, Anders Alexander Hjalmar		6 000	0,0%
556026-3237	Latour AB	Jan Svensson	6 020 000	30,1%
	Norges Bank	Johanna Lindholm	125 000	0,6%
	Palmgren, Caspar Kjäll		2 000	0,0%
	Stålenbring, Anna		3 000	0,0%
	Sunden Lennart		157 573	0,8%
857202-1593	Sveriges Aktiesparares Riksförbund	Åsa Wesshagen	1	0,0%
556469-2019	Svolder AB	Ulf Hedlundh	1 980 000	9,9%
			11 912 520	59,6%
		Totalt antal aktier och röster	20 000 000	

Bilaga 2/Appendix 2

Förslag till beslut

Proposals for resolutions

Punkterna 6 och 7: Beslut om antal styrelseledamöter och val av nya styrelseledamöter och beslut om styrelsearvode till valda styrelseledamöter

Items 6 and 7: Determination of the number of directors and election of new directors, and determination of remuneration to elected directors

Investment AB Latour, som företräder 30,1 % och Svolder AB, som företräder 9,9 % av aktier och röster i Bolaget, föreslår att antalet av bolagsstämman valda styrelseledamöter skall vara åtta utan suppleanter.

Investment AB Latour, representing 30,1 % and Svolder AB, representing 9.9 % of the shares and votes in the Company, proposes that the number of directors elected by the general meeting shall be eight, without deputy directors.

Lars Hellberg och Kennet Lundberg har framfört att de avser att avgå ur styrelsen. Investment AB Latour and Svolder AB föreslår därför att extra bolagsstämman beslutar att utse Anna Stålenbring, Jan Svensson och Per Borgvall till nya styrelseledamöter att ersätta dem.

Lars Hellberg and Kennet Lundberg have announced their intention to resign as directors. Investment AB Latour and Svolder AB therefore propose that Anna Stålenbring, Jan Svensson and Per Borgvall be elected as new directors replacing them.

I enlighet med de principer som fastställdes av årsstämman 2015 föreslås att styrelsearvode skall utgå med ett belopp om 175 000 kronor till var och en av de nyvalda ledamöterna. Noteras att det totala styrelsearvodet ökar med 175 000 kronor då styrelsen utökas med en ledamot. Väljer styrelsen att inom sig inrätta utskott, såsom revisionsutskott och/eller ersättningsutskott, ska ett ytterligare arvode för utskottsarbete utgå med 25 000 kronor till ordförande i utskott och med 15 000 kr till annan ledamot i utskott som inte är anställd i bolaget, dock maximalt med 100 000 kr för samtliga utskottsledamöter.

In accordance with the principles determined by the annual general meeting 2015, it is proposed that each of the newly elected directors shall be entitled to remuneration in the amount of SEK 175,000. It is noted that the total remuneration paid to the board of directors increases by SEK 175,000 as one additional director is elected. If the board of directors resolves to establish committees, e.g., an audit committee and/or a remuneration committee, then additional fees shall be payable for committee work in the amount of SEK 25,000 to each committee chairman and of SEK 15,000 to each other member of a committee who is not an employee of the company, however not to exceed SEK 100,000 for all committee members.

* * * * *