

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i **Dometic Group AB (publ)** (org nr 556829-4390) fredagen den 7 april 2017 i Stockholm.

*Minutes of the annual shareholders' meeting of **Dometic Group AB (publ)** (reg. no. 556829-4390) held on Friday April 7, 2017, in Stockholm.*

- § 1 Stämmans öppnande och val av ordförande / Opening of the meeting and election of chairman of the meeting**
Årsstämman öppnades av styrelsens ordförande Fredrik Cappelen, som utsågs till ordförande vid stämman. Upplystes att bolagets chefsjurist Anna Smieszek ombetts att föra protokollet vid stämman.
The meeting was declared opened by the chairman of the board of directors, Fredrik Cappelen, who was appointed chairman of the meeting. It was noted that the company's General Counsel, Anna Smieszek, was appointed to keep the minutes of the meeting.
- § 2 Godkännande av röstlängd / Approval of the voting list**
Godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved as the voting register for the meeting.
- § 3 Godkännande av dagordning / Approval of the agenda**
Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.
The meeting approved the proposed agenda listed in the notice of the meeting.
- § 4 Val av justeringspersoner / Election of persons to approve the minutes**
Utsågs Joachim Spetz och Niklas Haak att jämte ordföranden justera dagens protokoll.
Joachim Spetz and Niklas Haak were appointed to attest the minutes of the meeting along with the chairman.
- § 5 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened**
Anmäldes att kallelse till bolagsstämman varit införd Post- och Inrikes Tidningar den 7 mars 2017, att kallelsen sedan den 3 mars 2017 hållits tillgänglig på bolagets hemsida och att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 7 mars 2017. Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was noted that the notice to attend the general meeting had been entered into the Swedish Official Gazette on March 7, 2017, that the notice had been kept available on the Company's website since March 3, 2017 and that a short form notice of the meeting had been published in Svenska Dagbladet on March 7, 2017. It was declared that the meeting was duly convened.
- § 6 Anförande av verkställande direktören / Presentation by the company's Chief Executive Officer**
Verkställande direktören Roger Johanson redogjorde för bolagets verksamhet. Därefter bereddes aktieägarna möjlighet att ställa frågor vilka besvarades av verkställande direktören.
The company's Chief Executive Officer, Roger Johansson, presented the company's operations. The shareholders were given the opportunity to ask questions which were answered by the CEO.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen / Presentation of the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report for the group

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2016. Framlades också styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande.

The annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the consolidated auditor's report for the financial year 2016 were presented. The board of directors dividend proposal and motivated statement were also presented.

§ 8 Beslut om / Resolution on:

a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen / approval of the profit and loss account and balance sheet as well as the consolidated profit and loss account and consolidated balance sheet

Beslutades att fastställa resultat- och balansräkningen jämte koncernresultat- och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

The profit and loss account and the balance sheet and the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet were approved as presented.

b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / approval of allocation of the company's result according to the adopted balance sheet

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om utdelning till aktieägarna med 1,85 kronor per aktie och att återstående vinstmedel efter utdelning ska balanseras i ny räkning. Beslutades vidare att som avstämningsdag för utdelningen fastställa den 11 april 2017.

In accordance with the proposal by the board of directors, it was resolved on a dividend to the shareholders of SEK 1.85 per share and that the remaining earnings after distribution of the dividend shall be brought forward. It was further resolved that the record date for the dividend should be April 11, 2017.

c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören / discharge of the members of the board of directors and the Chief Executive Officer from liability

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

The directors of the board and the company's Chief Executive Officer were discharged from liability in respect of their management of the company's business during the period covered by the annual report. It was noted that persons concerned, if listed in the voting register for the meeting, did not participate in the resolution in respect of themselves.

§ 9 Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter / Determination of the number of members of the board, deputy members of the board, auditors and deputy auditors

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av sju ordinarie ledamöter utan suppleanter samt att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor, utan revisorssuppleant.

In accordance with the proposal by the nomination committee, it was resolved that the board of directors shall consist of seven members with no deputies and that the company shall have a registered auditing firm as auditor, without deputy auditor.

§ 10 Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor / Determination of fees to the members of the board and the auditor

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med högst 3 335 000 kronor, fördelat enligt följande: 725 000 kronor till styrelsens ordförande och 360 000 kronor vardera till övriga ledamöter. Arvode för kommittéarbete ska utgå med sammanlagt högst 450 000 kronor, fördelat på 250 000 kronor avseende

revisionsutskottet (varav 100 000 kronor till utskottets ordförande och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter) och 200 000 kronor avseende ersättningsutskottet (varav 100 000 kronor till utskottets ordförande och 50 000 kronor vardera till övriga ledamöter). Antecknades att ersättningsnivån per ledamot respektive ordföranden innebär en ökning i förhållande till tidigare år.

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

In accordance with the proposal by the nomination committee, it was resolved that remuneration to the board of directors shall be paid in a total amount not exceeding SEK 3 335 000, distributed as follows: SEK 725 000 to the chairman of the board of directors and SEK 360 000 to each of the other board members. Remuneration for the committee work shall be paid with in total a maximum of SEK 450 000, whereof SEK 250 000 shall be allocated to the audit committee (whereof SEK 100 000 to the chairman of the committee and SEK 50 000 to each of the other members) and SEK 200 000 to the remuneration committee (whereof SEK 100 000 to the chairman of the committee and SEK 50 000 to each of the other members). It was noted that the remuneration to the board members and the chairman, respectively, is an increase as compared to the previous year.

In accordance with the proposal by the nomination committee, it was resolved that remuneration to the auditor shall be paid in accordance with approved invoices within the auditor's quotation.

§ 11 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of the members of the board and chairman of the board

Fredrik Cappelen, Rainer E. Schmückle, Magnus Yngen och Erik Olsson omvaldes och Heléne Vibbléus, Peter Sjölander och Jacqueline Hoogerbrugge valdes, i enlighet med valberedningens förslag, till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Fredrik Cappelen omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, till styrelsens ordförande.

In accordance with the proposal by the nomination committee, Fredrik Cappelen, Rainer E. Schmückle, Magnus Yngen and Erik Olsson were re-elected and Heléne Vibbléus, Peter Sjölander and Jacqueline Hoogerbrugge were elected as members of the board of directors for the period up to the end of the annual shareholders' meeting 2018. In accordance with the proposal by the nomination committee, Fredrik Cappelen was re-elected as chairman of the board of directors.

§ 12 Val av revisor / Election of auditor

PricewaterhouseCoopers AB omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2018. Antecknades att auktoriserade revisorn Magnus Brändström avses fortsätta att vara huvudansvarig för revisionen.

In accordance with the proposal by the nomination committee, the auditing firm PricewaterhouseCoopers AB was re-elected as auditor for the period until the end of the annual shareholders' meeting 2018. It was noted that the authorized public accountant Magnus Brändström shall continue as the auditor in charge.

§ 13 Principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2018 / Principles for appointment of the nomination committee for the annual shareholders' meeting 2018

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att anta följande principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2018.

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelsen ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna vid en tidpunkt som infaller senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om en sådan ägarförändring inträffar under de tre månader som föregår årsstämman ska den redan formerade valberedningens sammansättning inte ändras. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess nästkommande valberedning har utsetts. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden. *In accordance with the proposal by the nomination committee, It was resolved to adopt the following principles for appointment of the nomination committee for the annual shareholders' meeting 2018.*

The nomination committee shall be composed of the chairman of the board of directors together with one representative of each of the three largest shareholders, based on ownership in the company as of the expiry of the third quarter of the financial year. Should any of the three largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these three, is the largest shareholder in the company. The board of directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.

Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the three largest shareholders at a point in time falling three months before the annual shareholders' meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the three largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. Should such change in the ownership occur during the three month period prior to the annual shareholders' meeting, the already established composition of the nomination committee shall remain unchanged. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the three largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.

Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of the office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed. The nomination committee shall carry out its duties as set out in the Swedish Code of Corporate Governance.

§ 14 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Resolution regarding guidelines for remuneration to the executive management

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta följande riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare att gälla för perioden fram till och med årsstämman 2018.¹

¹ Ersättningsriktlinjerna ska tillämpas på avtal som ingås efter att riktlinjerna antas av årsstämman, samt på ändringar i befintliga avtal som sker efter riktlinjernas antagande.

The principles for remuneration set out in these guidelines shall apply to arrangements entered into following the adoption of the guidelines by the annual shareholders' meeting, as well as to any changes made in existing agreements following the adoption of the guidelines.

In accordance with the proposal by the board of directors, it was resolved to adopt the following guidelines for the remuneration of the Chief Executive Officer and the Group Management for the period until the 2018 annual shareholders meeting.¹

Total ersättning / Total Remuneration

Den sammanlagda ersättningen ska baseras på innehavd position, individuell måluppfyllelse, Dometic-koncernens resultat och vara konkurrenskraftig i anställningslandet. Ersättningen ska bestå av fast lön, kortsiktig rörlig ersättning baserad på uppfyllelse av årliga resultatmål, långsiktiga incitamentsprogram, pension och andra förmåner, inklusive icke-monetära förmåner.

The overall principles for remuneration shall be based on the position held, individual performance, performance of the Dometic Group and be competitive in the country of employment. The overall remuneration package may consist of the base salary, variable salary based on short-term annual performance targets, long-term incentives, pension and other benefits, including non-monetary benefits.

Fast lön och rörlig ersättning / Base salary and variable salary

Den fasta lönen ska utgöra grunden för den sammanlagda ersättningen. Fast lön ska vara relevant för den lokala marknaden och reflektera ansvarsnivån på den aktuella positionen. Fast lön ska ses över årligen.

Ledande befattningshavare ska, utöver fast lön, enligt årligt beslut av styrelsen kunna få kortsiktig rörlig ersättning baserad på uppfyllelse av årliga resultatmål. Sådan rörlig ersättning ska vara relaterad till innehavd position och får, för verkställande direktören, uppgå till maximalt 75 % av den fasta lönen, och för övriga ledande befattningshavare, uppgå till 30-50 % av den fasta lönen enligt individuella avtal.

Base salary shall be the basis for total remuneration. The salary shall be market relevant and reflect the degree of responsibility involved in the position. The salary levels shall be reviewed annually.

Members of the Group Management shall, in addition to the base salary, dependent on an annual decision by the board of directors, be eligible to variable salary that is based on short-term annual performance targets. The variable salary potential shall be dependent on the position and may for the Chief Executive Officer amount to a maximum of 75 % of the base salary and for the Group Management members be within the interval 30-50 %, according to individual agreements.

Långsiktiga incitamentsprogram / Long-term incentive programs

Styrelsen kan föreslå årsstämman att besluta om långsiktiga incitamentsprogram. Sådana program ska vara utformade i syfte att säkerställa ett långsiktigt engagemang i bolaget, vara marknadsmässiga och ha en intjänandeperiod som inte understiger tre år. Aktierelaterade långsiktiga incitamentsprogram ska godkännas av bolagsstämman.

The board of directors may propose that the annual shareholders' meeting resolves to adopt a long-term incentive program (LTI). Such program shall be designed to ensure a long-term commitment to Dometic Group's development, be implemented on market terms and have a term of no less than three years. Share related LTI programs shall be approved by the shareholders' meeting.

Pension och försäkringar / Pensions and insurance

Pension och försäkringar ska vara i linje med aktuella regelverk och marknadspraxis i anställningslandet. Värdet av förmåner ska motsvara generellt gällande nivåer i landet och inte överstiga 30 % av årslönen. Om möjligt ska pensionsplaner, i linje med koncernens ersättningspolicy, vara premiebaserade. Pensionsåldern är normalt 65 år.

Pension and disability benefits shall reflect regulations and practice in the country of employment. The value of the benefits shall match accepted levels in the country and shall not exceed 30 % of the annual base salary. If possible, pension plans shall, in line with the Group remuneration policy, be defined contribution plans. The retirement age is normally 65 years.

Övriga förmåner / *Other benefits*

Övriga förmåner, såsom tjänstebil, sjukförsäkring och liknande, kan ingå i den totala ersättningen och ska ha till syfte att underlätta ledande befattningshavares tjänst och vara rimliga i förhållande till marknadspraxis i anställningslandet.

Other benefits, such as company car, health insurance or similar, may be part of the total remuneration and shall aim to facilitate the Group Management's duties and correspond to what is considered reasonable in relation to market practice in the country of employment.

Uppsägningstid och avgångsvederlag / *Notice of termination and severance pay*

Ledande befattningshavare har 6 månaders uppsägningstid när uppsägning sker av den anställde. Om anställningen sägs upp av bolaget gäller 6-12 månaders uppsägningstid. Verkställande direktören har 6 månaders uppsägningstid och är berättigad till avgångsvederlag motsvarande ett års fast lön. Avgångsvederlag är inte semesterlönegrundande eller pensionsgrundande. Lokala arbetsrättsliga bestämmelser kan påverka villkoren för uppsägning från bolagets sida.

Ledande befattningshavare får inte konkurrera med bolaget under uppsägningstiden.

Members of the Group Management have 6 months' notice period when notice is given by the employee. If the notice is given by the company between 6-12 months' notice is applied. The Chief Executive Officer has 6 months' notice by the company, with an additional one year base salary as severance payment. Severance pay shall not form a basis for vacation pay or pension benefits. Local employment and regulations may influence the terms and conditions for notice given by the company.

The Group Management shall be obliged not to compete with the company during the notice period.

Bemyndigande för styrelsen att avvika från riktlinjerna / *Authority for the board of directors to deviate from the principles*

Under särskilda omständigheter äger styrelsen att i enskilda fall avvika från dessa riktlinjer. Om så sker, ska upplysning om skälen för detta lämnas vid nästa årsstämma.

Under special circumstances, the board of directors may in an individual case deviate from these guidelines. In case of such deviation, the next annual shareholders' meeting shall be informed of the reasons.

§ 15 **Beslut om bemyndigande avseende förvärv av egna aktier / *Resolution on authorization regarding acquisition of own shares***

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, under tiden intill årsstämman 2018 vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av aktier i bolaget enligt följande.

- a) Förvärv får ske av högst så många aktier, att bolaget efter varje förvärv innehar högst 10 % av det totala antalet aktier i bolaget.
- b) Aktierna får endast förvärvas på Nasdaq Stockholm.
- c) Förvärv av aktier får ske endast till ett pris per aktie inom det vid var tid gällande kursintervallet.
- d) Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Bemyndigandet att förvärva egna aktier syftar till att kunna anpassa bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde.

Antecknades att styrelsen avgivit yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Antecknades vidare att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna på stämman.

In accordance with the proposal by the board of directors, it was resolved to authorize the Board of Directors, for the period until the annual shareholders' meeting 2018 on one or several occasions, to resolve on acquisitions of shares in the company as follows.

- a) The company may acquire as a maximum so many shares that, following each acquisition, the company holds at a maximum 10 per cent of all shares issued by the company.

- b) The shares may only be acquired on Nasdaq Stockholm.
- c) Acquisition of shares may only be made at a price per share at each time within the prevailing price interval for the share.
- d) Payment for the shares shall be made in cash.

The purpose of the authorization to acquire own shares is to be able to adapt the company's capital structure, thereby contributing to increase shareholder value.

It was noted that the Board of Directors had submitted a statement pursuant to the Companies Act, Chapter 19, Section 22. It was further noted that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as shares represented at the meeting had supported the resolution.

§ 16 Stämmans avslutande / Close of meeting

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

The chairman declared the meeting closed.

Vid protokollet:
Minutes taken by:

Anna Smieszek

Justeras:
Attested by:

Fredrik Cappelen

Joachim Spetz

Niklas Haak