The text in English is a translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma i Reinhold Europe AB, org. nr. 556706-3713, ("**Bolaget**") torsdagen den 26 juni 2014 kl. 16.00 – 18.00 i Stockholm

*Minutes kept at the annual general meeting with the shareholders of Reinhold Europe AB, co. reg. 556706-3713 (the "**Company**"), on Friday 26 June 2014,between 4.00 – 6.00 PM, in Stockholm.*

§ 1

Stämman öppnades av Grzegorz Golec.

The meeting was opened by Grzegorz Golec.

Beslutades att utse Erik Åström till ordförande vid stämman. Antecknades att det hade uppdragits åt Nicklas Liberg att föra protokollet.

It was resolved that Mr Erik Åström, was appointed chairman at the meeting. It was noted that Nicklas Liberg, had been instructed to keep the minutes.

§ 2

Upprättades och godkändes röstlängd, Bilaga 1.

The schedule, Appendix 1, was approved as the list of voters at the meeting.

§ 3

Beslutades att godkänna dagordning enligt förslaget i kallelsen med de ändringarna som anmälts avseende kvittning.

It was resolved to approve the agenda for the meeting in accordance with the proposal in the notice to attend the meeting with the amendments regarding set off issue of shares.

§ 4

Utsågs Grzegorz Golec att jämte ordföranden justera protokollet.

It was resolved that Grzegorz Golec was to attest the minutes together with the chairman of the meeting.

§ 5

Förklarade sig stämman vara i behörig ordning sammankallad.

The meeting was declared to have been duly convened.

§ 6

Antecknades att årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013, Bilaga 2, hade lagts fram.

It was noted that the annual report, the auditor´s report, the group accounts and the auditor's report for the group for the financial year 2013, Appendix 2, had been presented.

The text in English is a translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

Stämmans ordförande Erik Åström höll ett anförande och föredrog slutsatserna i den av auktoriserade revisorns Eric Lindahl upprättade revisionsberättelsen, varefter aktieägarna bereddes möjlighet att ställa frågor. Det noterades att inga frågor ställdes.
The chairman of the meeting Erik Åström, made a presentation and presented the conclusions in the auditor's report by the auditor Mr Eric Lindahl, after which the shareholders were given the opportunity to ask questions. It was noted that no questions were asked.

§ 7

Beslutades fastställa de i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för räkenskapsåret 2013.
It was resolved to adopt the profit and loss accounts and the balance sheets of the annual report and the group accounts for the financial year 2013.

§ 8

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen att inte lämna någon vinstutdelning för räkenskapsåret 2013.
It was resolved, in accordance with the board of directors' proposition in the management report, that no profit for the financial year 2013 was to be distributed.

§ 9

Behandlades frågan om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören för den tid som årsredovisningen avser.

Philip Cook beviljades inte ansvarsfrihet. Övriga styrelseledamöter samt Verkställande Direktör beviljades ansvarsfrihet av den närvarande aktieägaren.

Philip Cook was not discharged of liability. All other board members and the managing director were discharged of liability by the present shareholder.

§ 10

Beslutades att antalet styrelseledamöter skall vara fem utan suppleanter.
It was resolved that the number of members of the board of directors shall be five without any deputy members.

§ 11

Beslutades att styrelsearvode skall utgå till styrelseordförande om 50,000 SEK samt till styrelseledamöterna om 30,000 SEK för verksamhetsåret 2014.
It was resolved that remuneration of 50,000 SEK will be payable to the chairman of the board of directors and 30,000 SEK for the board of directors for the year 2014.

The text in English is a translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

§ 12

Beslutades att för tiden till slutet av nästa årsstämma till ordinarie styrelseledamöter välja
It was resolved that the following were appointed as members of the board of directors

Waldemar Tevnell	(omval) *(re-election)*
Grzegorz Golec	(omal) *(re-lection)*
Patrick Coll	(omval) *(re-election)*
Lars Wikström	(nyval) *(new election)*
Lars Malmgren	(nyval) *(new election)*

Beslutades att till styrelsens ordförande välja Waldemar Tevnell.
It was resolved to elect Mr Waldemar Tevnell as chairman of the board of directors.

§ 13

Styrelsens förslag till riktad kvittnings emission till Kenneth Liberg enligt Bilaga 3 antogs.
The board of directors' proposal to resolve on directed new set off issue of shares – for Kenneth Liberg - in accordance with Exhibit 3 was adopted.

Förslaget antogs av aktieägare med 100,00 % av rösterna på stämman.
The proposal was adopted by shareholders holding 100,00 % of the votes.

Det noterades att eftersom bolaget är publikt krävs för giltigt beslut enligt förslaget i §13 att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, var detta krav uppfyllt.
It was noted that due to the fact that the company is public and in order for the decision as per §13 to be valid, it needs to be supported by no less than nine tenths of the votes as well as shares present at the meeting, and that this requirement as hereby fulfilled.

The text in English is a translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

§ 14

Styrelsens förslag avseende att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemission enligt Bilaga 4 antogs.

The board of directors' proposal authorize the board to decide on new issue of in accordance with Exhibit 4 was adopted.

Förslaget antogs av aktieägare med 100,00 % av rösterna på stämman.

The proposal was adopted by shareholders holding 100,00 % of the votes.

Det noterades att det tidigare beslut om bemyndigande till styrelsen avseende nyemission från föregående årsstämma, upphörde i och med hållande av denna stämma.

It was noted that the previous decision to authorize the board to issue new shares, was hereby terminated.

§ 15

Ordföranden på mötet föredrog den av styrelsen per den 30 april 2014 upprättade kontrollbalansräkningen och underrättade stämman om revisorns yttrande.

The Board of directors through the chairman of the meeting presented the control balance sheet for liquidation purposes and informed the meeting of the auditor's statement.

§ 16

Beslöts att bolaget ej skall träda i likvidation utan att verksamheten skall fortsätta.

It was resolved that the company shall not be put into liquidation and that the business shall be continued.

§ 17

Beslöts att anta styrelsens förslag till ny bolagsordning, enligt bilaga 5. Det antecknas att beslutet om ändring av bolagsordningen var enhälligt.

It was resolved to approve the proposed new articles of association according to Appendix 5. It was noted that the resolution was approved unanimously by the shareholders present.

Det noterades att för giltigt beslut enligt förslaget i §17 att det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, var detta krav uppfyllt.

It was noted that, in order for the decision as per §17 to be valid, it needs to be supported by no less than two thirds of the votes as well as shares present at the meeting, and that this requirement as hereby fulfilled.

The text in English is a translation of the Swedish original wording. In case of differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text shall prevail.

§ 18

Härefter förklarade ordföranden stämman avslutad.
The chairman declared the meeting closed.

Vid protokollet:
In fidem:

Nicklas Liberg

Justeras:
Attested:

Erik Åström

Grzegorz Golec