

*Minutes from the shareholders'
extra meeting on October 23, 2015, at 13.00 – 13.20 h
(corp.ID 556706-3713)*

§ 1. Öppnande av stämman

Opening of the meeting.

Stämman öppnades av Lars Wikström.

The meeting was opened by Lars Wikström.

§ 2. Val av ordförande och protokollförare vid stämman.

Election of Chairman and keeper of the minutes on the meeting.

Lars Malmgren valdes till ordförande vid stämman. Gunnar Forsberg valdes till protokollförare.

Lars Malmgren was elected Chairman of the meeting .Gunnar Forsberg was elected to keep the minutes.

§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd.

Preparation and approval of the voting list.

Röstlängd var upprättad enligt följande.

Voting list was established according to following.

	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>	<u>Totalt</u>	<u>Totalt</u>
	<u>A-aktier</u>	<u>B-aktier</u>	<u>aktier</u>	<u>röster</u>
DXA i Stockholm AB,				
genom Kenneth Liberg	0	44.800.000	44.800.000	44.800.000
Kenneth Liberg	0	15.724.677	15.724.677	15.724.677
Lars Malmgren	0	1.750.000	1.750.000	1.750.000
Lars Wikström	0	1.750.000	1.750.000	1.750.000
Ej närvarande aktieägare	900.000	45.002.047	45.902.047	54.002.047
Totalt	900.000	109.026.724	109.926.724	118.026.724

	<u>Nr of shares</u>	<u>Nr of shares</u>	<u>Total nr</u>	<u>Total nr</u>
	<u>Class A</u>	<u>Class B</u>	<u>of shares</u>	<u>of votes</u>
DXA i Stockholm AB,				
by Kenneth Liberg	0	44.800.000	44.800.000	44.800.000
Kenneth Liberg	0	15.724.677	15.724.677	15.724.677
Lars Malmgren	0	1.750.000	1.750.000	1.750.000
Lars Wikström	0	1.750.000	1.750.000	1.750.000
Owners not present	900.000	45.002.047	45.902.047	54.002.047
Total	900.000	109.026.724	109.926.724	118.026.724

Röstlängden godkändes.

The voting list was approved.

§ 4. Godkännande av dagordning.

Approval of the agenda.

Den tidigare utsända dagordningen godkändes.

The previously distributed agenda was approved.

§ 5. Val av en eller två justeringsmän

Election of one or two minutes.

Valdes Lars Wikström och Lars Malmgren till justeringsmän.

Lars Wikström and Lars Malmgren were elected as minutes.

§ 6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

Determination of whether the Meeting has been duly convened.

Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

It was noted that the Meeting had been duly convened.

§ 7. Val av ny styrelse

Election of new Board of Directors

Antecknades att Lars Wikström och Bengt Idinge avgick ur styrelsen.

Omvaldes Lars Malmgren och Bengt Eklund.

Nyvaldes Gunvor Engström som styrelseordförande (ersättning 200.000 SEK/år) samt Sven-Otto Littorin som styrelsemedlem intill nästa årsstämma.

Tackades Lars Wikström och Bengt Idinge för deras tid i styrelsen.

Antecknades att Kenneth Liberg avgått som VD, och tackades för sina insatser.

It was noted that Lars Wikström and Bengt Idinge resigned from the Board.

Lars Malmgren and Bengt Eklund were reelected.

New elected were Gunvor Engström as Chairman of the Board (remuneration 200,000 SEK per year) and Sven-Otto Littorin as Board member until next annual general meeting.

The meeting thanked Lars Wikström and Bengt Idinge for their time in the Board.

It was noted that Kenneth Liberg resigned as President, and he was thanked for his efforts.

§ 8. Bemyndigande att utfärda aktier

Authorisation of issuing new shares

Stämman godkände det av styrelsen i förväg utsända förslaget.

Bilaga 1

The meeting approved the proposal sent out in advance by the Board of Directors. Enclosure 1

§ 9. Ägardirektiv

Owners' directives

Stämman godkände de direktiv som varit tillgängliga.

Bilaga 2

The meeting approved the directives which had been available.

Enclosure 2

§ 10. Stämmans avslutande


Closing of the meeting

Mötet förklarades avslutat.

The meeting was declared closed.

Vid protokollet:/By the protocol:

Justeras:/Adjusted:


Gumar Forsberg


Lars Wikström


Lars Malmgren

)
)

)
)

Bilaga 1 (Enclosure 1)

Styrelsens förslag

Förslag till beslut punkt 8:

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om kvittning eller eljest med villkor enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen. Emissionen får medföra en höjning av bolagets aktiekapital med högst 1 160 517 Euro genom en sammanlagd ökning av antalet aktier med högst 21 929 824 aktier. Emissionen skall kunna omfatta B-aktier och ske genom kontant betalning eller genom kvittning. Bemyndigandet skall inom ovan angivna ramar kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. De nya aktierna skall vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som vid emissionstillfällets skall motsvara lägst 0,12 Euro per aktie. Stämman föreslås bemyndiga styrelsen, verkställande direktören eller den styrelsen förordnar, att vidtaga de smärre justeringar som kan visas erforderliga för registrering av besluten. Nyemissioner med stöd av bemyndigandet skall i första hand ske för att finansiera framtida byggprojekt och trygga bolagets framtida behov av rörelsekapital. Skälet vid avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och vid bestämmande av kursen skall vara att öppna för strategiskt viktiga samarbeten och/eller skapa incitament för värdeskapande.

Proposals under paragraph 8:

The Board proposes that the Meeting authorize the Board, on one or several occasions until next AGM, with or without preferential rights for shareholders, issue new shares for cash and/or with provision for set-off or otherwise in accordance with Chapter 13 Section 7 § Companies Act. The issue may result in an increase in the company's share capital by a maximum of 1,160,517 Euro by an overall increase in the number of shares by a maximum of 21,929,824 shares. The issue can be extended to B shares and be made in cash or by offset. The authorization shall be within the above framework to be utilized on one or more occasions. The new shares shall, in deviation from the preferential rights be issued at an issuance price equal to no less than 0.12 Euro per share. It is proposed that the Meeting authorizes the Board, the President or another person that the Board may appoint, to make minor adjustments that may be required for registration of the resolutions. New issues of shares pursuant to the authorization may firstly be to finance future construction projects and safeguard the company's future working capital needs. The reason for the deviation from the shareholders, preferential rights and the basis for fixing the issuance price may be to open up for strategically important co-operations and/or as incentives for creating value.

Bilaga 2 (Enclosure 2)

Ägardirektiv

För Reinhold Europe (publ) och för dess dotterbolag. Ägardirektiven skall årligen behandlas på ordinarie stämma. Ägardirektiven gäller tills vidare intill dess annat fastställts på bolagets stämma.

Reinhold Europe AB (publ)

Bolaget skall genom helägda dotterbolag bedriva verksamhet i Sverige och andra länder där bolagets byggande samt ägande av fastigheter, tillhandahållande av produkter eller tjänster kan ge stabil lönsamhet inom de affärsområden vilka bolaget fattar beslut om.

Affärsområden

Bolaget skall verka inom två affärsområden;

- Fastighetsutveckling och –förvaltning
- Försäljning och utveckling av prefabricerade lägenhetsmoduler

Fastighetsutveckling och –förvaltning

Inom affärsområdet skall bolaget förvärva mark samt bygga och långsiktigt förvalta bostäder i egen regi. Bostäderna skall i första hand byggas inom svenska tillväxtmarknader. Bolaget skall i varje kommun aktivt verka för att bidra till en hållbar stadsutveckling genom att inrikta bostadsutbudet till grupper med uttalat störst behov av bostäder.

Försäljning och utveckling av prefabricerade lägenhetsmoduler

Inom affärsområdet skall bolaget utveckla och försälja prefabricerade lägenhetsmoduler för byggande av bostäder och lokaler. Tillverkningen skall ske enligt svenska kvalitetsnormer. Produkten skall i de prefabricerade delarna vara godkända enligt svensk byggnorm. Vid försäljning i utlandet skall respektive lands förordningar tillämpas. Produkten skall hålla god kvalitet och sedvanliga garantier skall kunna ställas ut. Allt använt material skall vara godkänt enligt svensk SIS-norm eller motsvarande och hålla så hög nivå som möjligt gällande återvunnet material i modulernas konstruktion.

Aktier och aktiehandel

Bolaget skall vara publikt och dess aktier kunna omsättas på svensk och/eller europeisk börsmarknad. Beslut om förändring av villkor för börshandel, nyemissioner eller utgivande av preferensaktier, konvertibler eller obligationer skall beslutas av bolagets bolagsstämma, även gällande för dess dotterbolag.

Kapitalstruktur och utdelning

Bolaget skall drivas efter affärsmässiga principer med marknadsmässiga avkastningskrav i ett långsiktigt perspektiv. Kapital som inte effektivt kan användas för att säkerställa eller utveckla bolagets verksamhet skall delas ut till ägarna. Styrelsen skall årligen fastställa mål för skälig avkastning till ägarna.

Styrelsen och bolagsstyrningen

Styrelsen för bolaget skall följa svensk kod för bolagsstyrning och i de delar denna inte följs, ange orsakerna till detta i årsredovisningen. Styrelsen skall utöva en självständig

ledning och kontroll över bolagets verksamhet och dess dotterbolag samt svara för bolagets organisation och förvaltning av dess angelägenheter. Styrelsen skall årligen fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt eget arbete samt avge en rapport över styrelsens arbete med styrningen av bolaget.

Styrelsen utgör ombud på bolagets dotterbolags stämmor. Tillsättande och entledigande av ledamöter i dotterbolagsstyrelser skall beredas av styrelsen.

Tillsättande och entledigande av VD i koncernen och dess dotterbolag samt nyckelpersoner i bolagets koncernledning, skall beslutas av styrelsen.

Styrelsen skall årligen fastställa instruktioner för bolagets VD samt för VD i dotterbolagen. Investeringar inom koncernen överstigande 40 MKr skall beslutas av bolagets styrelse, eller av styrelsen särskilt utsedd kreditkommitté.

Hållbart samhällsbyggande

Bolaget påverkar långsiktigt de lokalsamhällen där bolaget är närvarande och skall därför aktivt genom all byggnadsverksamhet bidra till ett mer ekologiskt, ekonomiskt och socialt hållbart samhälle.

Bolaget skall utarbeta strategier vilka tydliggör bolagets ansvar för en hållbar stadsbyggnad. Genom att stärka hyresgästernas inflytande och delaktighet över sin vardag vill bolaget ta ett aktivt socialt och ekonomiskt ansvar. Bolagets skall sträva efter att minimera förbrukningen av ändliga resurser, såväl i byggnationen som i den egna förvaltningen.

I kommuner med lång och varaktig tillväxt skall bolaget i första hand bygga fastigheter för egen långsiktig förvaltning, vilka i första hand skall upplåtas med kooperativ hyresrätt. Fastigheterna skall byggas i lägen som bidrar till att mera jämligt tillgodose ungas, nyanländas och äldres bostadsbehov, öka blandningen av nya och äldre fastigheter och främja en mer funktionsblandad stadsutveckling.

Owner directives

For Reinhold Europe (publ) and its subsidiaries.

The owner directives shall annually be processed at the General Shareholders Meeting. The owner directives are valid indefinitely until otherwise determined by the shareholders.

)

)

)

)

)

)

Reinhold Europe AB (publ)

The Company shall, through wholly owned subsidiaries conduct business in Sweden and other countries where the Company's construction and ownership of real estate, supply of products or services can provide stable profitability within the business areas in which the Company resolves.

Business Areas

The Company shall operate within the two business areas;

- Real estate development and management
- Sale and development of prefabricated apartment modules

Real estate development and management

Within the business area, the company shall acquire land and build and manage its own houses long-term. The dwellings shall primarily be built in Swedish in growth areas. The Company shall in each municipality actively contribute to a sustainable urban-development by addressing housing supply for groups in the greatest need of housing.

Sales and development of prefabricated apartment modules

The company develops and sells prefabricated apartment modules for the construction of residential and commercial premises. Production shall be in accordance with Swedish quality norms. The product must be in the prefabricated parts as authorized under Swedish construction norms. For sales abroad by the respective regulations apply. The product must be of satisfactory quality and the usual guarantees should be set out. All materials used must be approved according to the Swedish SIS-standard or equivalent and maintain as high a level as possible regarding recycled material in the module's construction.

Shares and stock trading

The Company shall be a public company and its shares to be traded in Swedish and / or European stock market. Decision on change of conditions on the stock market trading, issues or issuing of preference shares, convertible bonds or bonds shall be decided by Shareholders meeting, shall apply to its subsidiaries as well.

Capital structure and dividend

The Company shall operate according to commercial principles with a long term perspective. Capital that cannot be effectively used shall be distributed to the owners. The Board shall annually set targets for a reasonable return to owners.

The Board of Directors and corporate governance

The Board of Directors shall comply with the Swedish Code of Corporate Governance and in the parts is not followed, the reasons therefor is to be reported and commented. The Board shall exercise an independent management and control of the company's operations and its subsidiaries. The Board shall annually fixed-set written rules of procedure for its work and submit a report on the Board's work with the governance of the company.

The Board acts as owner at the company's subsidiaries Shareholder meetings. The Board should prepare and manage appointment or dismissal of members of the subsidiary boards.

The Board is to Appoint and dismiss the CEO in the group and key persons in the company's executive management.

The Board shall annually adopt instructions for the Company's CEO and the Managing Directors of the subsidiaries.

The Company's Board-of Directors will decide investments of the Group in excess of SEK 40 million, or the Board of Directors specially designated credit committee.

Sustainable building

The company is to influence the local communities long-term where the company is present to contribute to a more ecologically, economically and socially sustainable society.

The company must develop strategies, which clarifies the company's responsibility for sustainable urban building. By strengthening tenants' influence and involvement in their everyday life, the company wants to take an active social and economic responsibility. The Company shall endeavor to minimize the consumption of finite resources, both in construction as in their own management solution.

In municipalities with a long and lasting growth, the company will primarily build properties for their own long-term management, which should primarily be granted to cooperative tenancy right. The properties will be built in locations that contribute to more equal cater to young, newly arrived immigrants and elderly housing needs, improve the mix of new and older properties and promoting a more functional mixed urban development.