

Vid händelse av diskrepans mellan den svenska och engelska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the Swedish and English language versions of these minutes the Swedish language version shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Hoist Finance AB (publ), 556012-8489, fredagen den 16 maj 2019, klockan 11.00 i Stockholm.

Minutes from the Annual General Meeting with the shareholders of Hoist Finance AB (publ), company reg. no 556012-8489, held on 16 May 2019, at 11:00 a.m.

§1

Styrelsens ordförande, Ingrid Bonde, förklarade stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

The Chairman of the Board of Directors, Ingrid Bonde, declared the meeting opened and welcomed those present.

§2

Niklas Ringby presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman, styrelsens ordförande Ingrid Bonde.

Niklas Ringby presented the Nomination Committee's proposal for Chairman of the Annual General Meeting, the Chairman of the Board of Directors, Ingrid Bonde.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att utse Ingrid Bonde till ordförande vid stämman.

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, to appoint Ingrid Bonde as Chairman of the Annual General Meeting.

Det antecknades att styrelsen uppdragit åt bolagets chefsjurist Anders Carlsson, att föra protokollet vid stämman.

It was noted that the Board of Directors appointed the company's general counsel, Anders Carlsson, to keep the minutes of the Annual General Meeting.

§3

Upprättades bifogad förteckning, Bilaga 1, över i vederbörlig ordning anmälda och närvarande aktieägare, utvisade att på årsstämman var närvarande, personligen eller genom befullmäktigat ombud, aktieägare representerande sammanlagt 27 916 019 aktier och röster.

The attached list, Appendix 1, of duly registered and present shareholders, indicating that shareholders representing a total of 27,916,019 shares and votes were presented at the Annual General Meeting, personally or by proxy, was prepared.

Förteckningen över närvarande aktieägare och antalet representerade aktier godkändes som röstlängd vid stämman.

The list of shareholders present and the number of represented shares was approved as the voting list for the Annual General Meeting.

Beslöts vidare att godkänna utomstående närvaro på stämman.

It was further resolved to approve the presence of persons not being shareholders at the Annual General Meeting.

§4

Beslöts att godkänna förslag till dagordning såsom den intagits i kallelsen.

It was resolved to approve the proposed agenda, which had been included in the notice of the Annual General Meeting.

§5

Beslöts att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av Patrik Erblad, ombud för EQT Public Value Investments S.á r.l. och Jenny Hildén, ombud för State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans med flera.

It was resolved that the minutes should, in addition to the Chairman, be verified by Patrik Erblad, representing EQT Public Value Investments S.á r.l., and Jenny Hildén, representing State Street Global Advisors Trust Company Investment Funds For Tax Exempt Retirement Plans among others.

§6

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på bolagets webbplats tisdagen den 9 april 2019, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar torsdagen den 11 april 2019 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet torsdagen den 11 april 2019, varefter stämman konstaterades behörigen sammankallad.

It was noted that the notice of the Annual General Meeting was published by a press release and on the company's website on Tuesday 9 April 2019, that the notice had been published in the Swedish Official Gazette on Thursday 11 April 2019, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on Thursday 11 April 2019, after which the Annual General Meeting was declared to be duly convened.

§7

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018.

The annual report and the audit report as well as the consolidated annual report and the consolidated audit report for the financial year 2018 were presented.

Auktoriserade revisorn Anders Bäckström redogjorde för revisionsberättelsens innehåll samt informerade att denne tillstyrker beslutsförslagen avseende punkterna 10 och 12 nedan.

Authorised public accountant Anders Bäckström presented the content of the audit report and informed that he supported the proposals in items 10 and 12 below.

§8

Verkställande direktören Klaus-Anders Nysteen lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2018.

The CEO Klaus-Anders presented a report regarding the financial year 2018.

Sedan ordföranden bjudit in till frågor, ställde aktieägarna frågor till verkställande direktören.

After the Chairman had opened for questions, shareholders addressed the Meeting and asked questions to the CEO.

§9

Styrelsens ordförande, Ingrid Bonde, lämnade en redogörelse för styrelsearbetet för verksamhetsåret 2018.

The Chairman of the Board of Directors, Ingrid Bonde, presented a report regarding the work of the Board of Directors for the financial year 2018.

§10

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2018.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the financial year 2018.

§11

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel ska balanseras i ny räkning, innebärande att ingen utdelning betalas ut.

It was resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, the unappropriated earnings at the disposal of the Annual General Meeting shall be carried forward, meaning that no dividend is paid.

§12

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2018. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören som är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva.

It was resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for the financial year 2018. It was noted that the CEO and the members of the Board of Directors who are shareholders in the company did not take part in the decision.

§13

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag:

It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal:

- att styrelsen ska bestå av åtta ledamöter utan suppleanter,
that the Board of Directors shall consist of eight members without deputies,
- att till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvälja Ingrid Bonde, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Marcial Portela och Joakim Rubin och nyvälja Robert Kraal och Lars Wollung. Antecknades att Gunilla Öhman och Jörgen Olsson har avböjt omval. Ingrid Bonde omvaldes till styrelsens ordförande,

to re-elect Ingrid Bonde, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Marcial Portela and Joakim Rubin as members of the Board of Directors, and to elect Robert Kraal and Lars Wollung as new members of the Board of Directors until the end of next Annual General Meeting. It was noted that Gunilla Öhman and Jörgen Olsson have declined re-election. It was resolved to re-elect Ingrid Bonde as Chairman of the Board of Directors,

- att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå enligt följande; att 1 475 000 kronor ska utgå till ordföranden, 490 000 kronor vardera ska utgå till styrelseledamöterna, att 200 000 kronor ska utgå till ordföranden i risk- och revisionsutskottet, att 125 000 kronor vardera ska utgå till ledamöterna i risk- och revisionsutskottet, att 50 000 kronor ska utgå till ordföranden i ersättningsutskottet, att 50 000 kronor vardera ska utgå till ledamöterna i ersättningsutskottet, att 175 000 kronor ska utgå till

ordföranden i investeringsutskottet och att 100 000 kronor vardera ska utgå till ledamöterna i investeringsutskottet,

that remuneration to the members of the Board of Directors, until the end of next Annual General Meeting, shall be as follows; SEK 1,475,000 to the Chairman of the Board of Directors, SEK 490,000 to each of the other members of the Board of Directors, SEK 200,000 to the Chairman of the Risk- and Audit Committee, SEK 125,000 to each of the other members of the Risk- and Audit Committee, SEK 50,000 to the Chairman of the Remuneration Committee, SEK 50,000 to each of the other members of the Remuneration Committee, SEK 175,000 to the Chairman of the Investment Committee and SEK 100,000 to each of the other members of the Investment Committee,

- att till revisor för tiden intill nästa årsstämma omvälja KPMG AB. Antecknades att KPMG meddelat att den auktoriserade revisorn Anders Bäckström fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor, samt

that as auditor until the end of next Annual General Meeting re-elect KPMG AB. It was noted that KPMG has informed the Company that the authorised public accountant Anders Bäckström will continue as auditor in charge, and

- att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

that the auditor of the company shall be entitled to a fee in accordance with approved invoices.

§14

Ingrid Bonde redogjorde för styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Ingrid Bonde presented the Board of Director's proposal regarding guidelines for remuneration to the senior executives.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved in accordance with the Board of Director's proposal, Appendix 2.

§15 (A) och/and (B)

Ingrid Bonde redogjorde för styrelsens förslag till uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt Aktiebonusplan 2019. Noterades att styrelsen återkallat sitt förslag (B) om säkringsåtgärder genom riktad emission av C-aktier med anledning av att erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av de på stämman representerade aktierna och angivna rösterna inte kommer att uppnås för förslaget. Ingrid Bonde upplyste om att styrelsens avsikt avseende säkerhetsåtgärder, såsom framgått av kallelsen och styrelsens förslag, är att under sådana förhållanden istället ingå ett s.k. aktieswapavtal med tredje part för att säkra leverans av aktier och kostnader hänförliga till programmet och att tillkommande kostnader för säkringsåtgärden beräknas uppgå till ett antal procent av aktiekostnaden för programmet.

Ingrid Bonde presented the Board of Director's proposal on deferred variable remuneration in form of shares in accordance with the Deferred Bonus Plan 2019. It was noted that the Board of Directors has withdrawn its proposal (B) for hedging through a directed issue of class C shares due to the fact that required majority of at least nine-tenth of the shares and votes represented at the Meeting will not be fulfilled. Ingrid Bonde informed that it is the Board of Directors' intention, as set out in the notice and the proposal of the Board of Directors, to hedge the delivery of shares and administrative expenses through a so called share swap agreement and that additional costs for the share swap hedge is estimated to a few percentage points of the share related costs of the programme.

Beslöts att anta styrelsens förslag (A) avseende Aktiebonusplan 2019, Bilaga 3.

It was resolved to approve the Board of Director's proposal (A) regarding the Deferred Bonus Plan 2019, Appendix 3.

§16

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, att bemyndiga styrelsen att, längst intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning besluta om emission av nya aktier avseende sammanlagt högst tio procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för denna årsstämma.

It was resolved in accordance with the board of director's proposal, Appendix 4, to authorise the board of directors to, prior to the next annual general meeting, on one or several occasions, with or without deviating from the shareholder's preferential rights, for cash payment, against consideration in kind or through set-off, resolve to issue new shares, the number of which may not exceed a total of ten percent of the number of shares outstanding at the time of this Annual General Meeting.

Antecknades att syftet med bemyndigandet är endast att möjliggöra kapitalanskaffning för att finansiera förvärv av andra företag eller verksamheter samt större portföljinvesteringar.

It was noted that the purpose of the authorisation is solely to enable raising of capital for financing of acquisitions of companies or businesses and larger portfolio investments.

Det antecknades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund röstade emot förslaget, men att beslutet fattats med den erforderliga majoriteten om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och angivna rösterna.

It was noted that the Swedish Shareholders' Association voted against the proposal and that the resolution was made with the required majority of at least two-thirds of the shares and votes represented at the Meeting.

§17

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om förvärv av egna aktier.

It was resolved in accordance with the board of director's proposal, Appendix 5, to authorise the board of directors, until the next annual general meeting, to acquire the company's own shares.

Det antecknades att beslutet fattats med den erforderliga majoriteten om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och angivna rösterna.


It was noted that the resolution was made with the required majority of at least two-thirds of the shares and votes represented at the Meeting.

§18

Stämman förklarades avslutad.

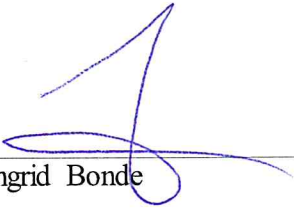
The Annual General Meeting was concluded.

Vid protokollet / Keeper of the minutes:

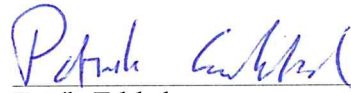


Anders Carlsson

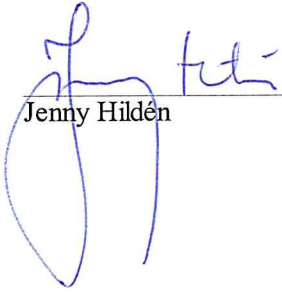
Justeras / verified:



Ingrid Bonde



Patrik Erblad



Jenny Hildén