

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 2018, klockan 15.00 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 2018, at 15:00 p.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

Jan Andersson presenterade valberedningens förslag till ordförande för stämman, styrelsens ordförande Ingrid Bonde.

*Jan Andersson 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 30 491 273 aktier och röster.

*The attached list, Appendix 1, of duly registered and present shareholders, indicating that shareholders representing a total of 30,491,273 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 Mats Lekman, advokatfirman Nova, och Mattias Eriksson, Coeli Asset Management, representerande Mutual Financial Services Fund med flera respektive Coeli SICAV I – Sweden Fund med flera.

*It was resolved that the minutes should, in addition to the Chairman, be verified by Mats Lekman, Nova law firm, and Mattias Eriksson, Coeli Asset Management, representing Mutual Financial Services Fund, among others, and Coeli SICAV I – Sweden Fund, among others.*

#### §6

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på bolagets webbplats måndagen den 9 april mars 2018, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 11 april 2018 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet onsdagen den 11 april 2018, 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 Monday 9 April 2018, that the notice had been published in the Swedish Official Gazette on Wednesday 11 April 2018, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on Wednesday 11 April 2018, after which the Annual General Meeting was declared to be duly convened.*

#### §7

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2017.

*The annual report and the audit report as well as the consolidated annual report and the consolidated audit report for the financial year 2017 were presented.*

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

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

#### §8

Verkställande direktören Klaus-Anders Nysteen lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2017.

*The CEO Klaus-Anders presented a report regarding the financial year 2017.*

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 2017.

*The Chairman of the Board of Directors, Ingrid Bonde, presented a report regarding the work of the Board of Directors for the financial year 2017.*

## §10

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2017.

*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 2017.*

## §11

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning av 1,90 kronor per aktie, totalt 154 250 637 kronor.

*It was resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, that a dividend of SEK 1.90 per share should be paid, in total SEK 154,250,637.*

Beslöts att fastställa fredagen den 18 maj 2018 som avstämningsdag för utdelning. Antecknades att utdelning beräknas bli utbetald från Euroclear Sweden AB onsdagen den 23 maj 2018.

*It was resolved that Friday 18 May 2018 should be the record date for the dividend. It was noted that the dividend is expected to be distributed by Euroclear Sweden AB on Wednesday 23 May 2018.*

## §12

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2017. Det antecknades att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktören som är aktieägare i bolaget inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet beträffande dem själva. Det antecknades att beslutet om ansvarsfrihet var enhälligt, med undantag för en ägare med sammanlagt 0,60 procent av samtliga aktier och röster i bolaget som röstade nej till ansvarsfrihet.

*It was resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for the financial year 2017. 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. It was noted that the resolution was unanimous, with the exception of one shareholder with a total of 0.6 per cent of all shares and votes in the company who voted against the discharge.*

## §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, Liselotte Hjorth, Gunilla Öhman, Jörgen Olsson, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson och Joakim Rubin och nyvälja Marcial



Portela. Antecknades att Costas Thoupos har avböjt omval. Ingrid Bonde omvaldes till styrelsens ordförande och Jörgen Olsson valdes till styrelsens vice ordförande,

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

- att styrelsearvode för tiden intill nästa årsstämma ska utgå enligt följande; att 1 425 000 kronor ska utgå till ordföranden, att 800 000 kronor ska utgå till vice ordförande, 470 000 kronor vardera ska utgå till styrelseledamöterna, att 175 000 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 150 000 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 1,425,000 to the Chairman of the Board of Directors, SEK 800,000 to the deputy Chairman of the Board of Directors, SEK 470,000 to each of the other members of the Board of Directors, SEK 175,000 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 150,000 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, med huvudansvarig revisor auktoriserad revisor Anders Bäckström, samt

*that as auditor until the end of next Annual General Meeting re-elect KPMG AB, with the authorised public accountant Anders Bäckström 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

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3, 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 3, 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 vidare att beslutet fattats med den erforderliga majoriteten om minst två tredjedelar av de på stämman representerade aktierna och angivna rösterna.

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

## §16

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4, 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 4, 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.*

## §17

Beslöts att bemyndiga den verkställande direktören, styrelsen eller den styrelsen utser, att göra de smärre justeringar i årsstämmans beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av besluten. Noterades att ett antal utländska aktieägare avstod att rösta i frågan.

*It was resolved to authorise the CEO, the Board of Directors or any person appointed by the Board of Directors, to make any minor adjustment to the resolutions adopted by the Annual General Meeting which may be considered necessary in connection with the registration of the resolutions. It was noted that a few foreign shareholders declined to vote.*

Stämman förklarades avslutad.

*The Annual General Meeting was concluded.*



---

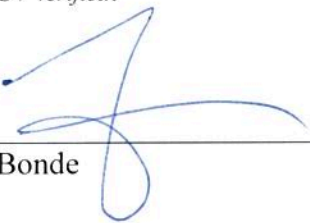
Vid protokollet / *Keeper of the minutes:*



---

Anders Carlsson

Justeras / verified:



---

Ingrid Bonde



---

Mattias Eriksson



---

Mats Lekman

## **Styrelsens i Hoist Finance AB (publ), org. nr. 556012-8489, fullständiga förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare**

Med ledande befattningshavare förstås i detta sammanhang verkställande direktören i Hoist Finance AB (publ) ("Hoist Finance") och övriga medlemmarna i koncernledningen, samt styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Ersättning till ledande befattningshavare består av fast lön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. Ersättning ska uppmuntra ledande befattningshavare att skapa resultat i linje med bolagets mål, strategi och vision samt främja ett agerande enligt bolagets etiska kod och värdegrund. Vidare ska ersättningen utformas så att Hoist Finance kan attrahera, behålla och motivera medarbetare med rätt kompetens. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda beteenden och risktaganden som ligger i linje med förväntningarna från kunder och aktieägare. Lönen ska vara köns- och åldersneutral och diskriminering får inte förekomma. Hoist Finance har ett helhetsperspektiv på ersättningar vilket innebär att alla ersättningskomponenter ska vägas in. Tyngdpunkten i ersättningen ska ligga på fast lön som grundar sig på ansvar och komplexitet i befattningen, aktuella marknadsvillkor samt individens prestation.

Den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare ska inte överstiga 50 procent av den fasta lönen. Den rörliga ersättningen ska baseras på olika finansiella och icke-finansiella kriterier samt ska vara kopplade till koncernens respektive affärsenhetens resultat och individuella mål.

Den rörliga ersättningen ska beakta samtliga risker i bolagets verksamhet och stå i proportion till koncernens intjäningsförmåga, kapitalkrav, resultat och finansiella ställning. Utbetalning av ersättning får inte motverka koncernens långsiktiga intressen. Utbetalning av rörlig ersättning är beroende av att den ledande befattningshavaren har följt interna regler och rutiner, inklusive policy för uppförande mot kunder och investerare. Den ledande befattningshavaren får inte heller ha deltagit i eller varit ansvarig för någon åtgärd som har resulterat i betydande ekonomiska förluster för koncernen eller den berörda affärsenheten.

För ledande befattningshavare ska 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp under en period om minst tre år. Den rörliga ersättningen, inbegripet den ersättning som skjuts upp, ska endast betalas ut till den ledande befattningshavaren till den del det är försvarbart med hänsyn till koncernens finansiella situation och om det är motiverat enligt koncernens och den berörda affärsenhetens resultat samt den ledande befattningshavarens målpåfyllelse.

Pensioner och försäkringar erbjuds enligt nationella lagar, bestämmelser och marknadspraxis i form av antingen kollektivavtalade eller företagsspecifika planer, eller en kombination av dessa två. Hoist Finance har premiebestämda pensionsplaner och tillämpar inte diskretionära pensionsförmåner. Enstaka ledande befattningshavare har bruttolön och där görs inga pensionsavsättningar från bolaget. För andra förmåner gäller att de ska vara konkurrenskraftiga vid jämförelse med andra likvärdiga aktörer i respektive land.

Ersättning vid nyanställning, så kallad "sign-on bonus", erbjuds endast i exceptionella fall och då enbart för att ersätta utebliven rörlig ersättning i tidigare anställningskontrakt. Ersättningen ska utbetalas samma år som anställningen startar. Beslut om exceptionella fall ska följa den

beslutsprocessen som gäller för rörlig ersättning.

Det är förbjudet att ge lån till ledande befattningshavare.

Vid uppsägning av anställningsavtal från koncernens sida gäller en maximal uppsägningstid om tolv månader och avgångsvederlag tillämpas inte.

Stämموvalda styrelseledamöter ska i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som inte utgör styrelsearbete. För dessa tjänster ska utgå ett marknadsmässigt arvode vilket ska godkännas av styrelsen. Arvode kan utgå med maximalt 50 000 SEK för ledamots arbete i dotterbolagsstyrelser.

Styrelsen ska ha rätt att frångå av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

---

Stockholm, mars 2018  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen





## **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission i syfte att finansiera förvärv**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om 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.

Antalet aktier i bolaget får med stöd av detta bemyndigande sammanlagt ökas med högst tio (10) procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman.

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

Teckningskursen ska vara marknadsmässig och fastställas enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier emitteras.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman ska besluta att verkställande direktören, eller den verkställande direktören därtill utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen härav.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

---

Stockholm, mars 2018  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen



## Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att längst intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, under förutsättning att tillämpliga kapitaltäckningsregler vid varje sådant tillfälle tillåter det, genomföra förvärv av egna aktier i enlighet med följande villkor:

- Förvärv av egna aktier får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger tio (10) procent av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm i enlighet med Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter.
- Förvärv av egna aktier får endast ske till ett pris per aktie inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid registrerade kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
- Betalning för aktierna ska erläggas kontant.

Syftet med bemyndigandet är att skapa ett effektivt verktyg för styrelsen för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur och därmed bidra till ökat aktieägarvärde.

För giltigt beslut enligt styrelsens förslag enligt ovan fordras att beslutet biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.



## ***Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen***

Styrelsen får härmed avge följande yttrande i enlighet med 19 kap. 22 § aktiebolagslagen. Styrelsens motivering till att förslag om förvärv av egna aktier är förenligt med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen är följande:

### *Verksamhetens art, omfattning och risker*

Verksamhetens art och omfattning samt de risker som bolagets och koncernens verksamhet medför, framgår av bolagsordningen och i avgivna årsredovisningar.

### *Bolagets och koncernens ekonomiska ställning*

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per 31 december 2017 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

### *Återköpsbemyndigandets försvarlighet*

Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna återköpsbemyndigandet för att skapa flexibilitet i arbetet med bolagets kapitalstruktur, är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har beaktats den föreslagna kontantutdelningen om 1,90 SEK per aktie.

---

Stockholm, mars 2018  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen

