

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 28 april 2017, 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 28 April 2017, 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

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 37 516 833 aktier och röster.

*The attached list, Appendix 1, of duly registered and present shareholders, indicating that shareholders representing a total of 37,516,833 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 Henrik Christiansson, representerande Carve Capital AB, och Mats Lekman, representerande Grandeur Peak International Opportunities Fund med flera.

*It was resolved that the minutes should, in addition to the Chairman, be verified by Henrik Christiansson, representing Carve Capital AB and Mats Lekman, representing Grandeur Peak International Opportunities Fund and others.*

#### §6

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på bolagets webbplats måndagen den 20 mars 2017, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 22 mars 2017 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet onsdagen den 22 mars 2017, 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 20 March 2017, that the notice had been published in the Swedish Official Gazette on Wednesday 22 March 2017, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on Wednesday 22 March 2017, after which the Annual General Meeting was declared to be duly convened.*

#### §7

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

*The annual report and the audit report as well as the consolidated annual report and the consolidated audit report for the financial year 2016 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 Jörgen Olsson lämnade en redogörelse för verksamhetsåret 2016.

*The CEO Jörgen Olsson presented a report regarding the financial year 2016.*

#### §9

Styrelsens ordförande, Ingrid Bonde, lämnade en redogörelse för styrelsearbetet för verksamhetsåret 2016.

*The Chairman of the Board of Directors, Ingrid Bonde, presented a report regarding the work of the Board of Directors for the financial year 2016.*



## §10

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

*It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.*

## §11

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning av 1,30 kronor per aktie, totalt 104,935,437 kronor.

*It was resolved, in accordance with the Board of Director's proposal, that a dividend of SEK 1.30 per share should be paid, in total SEK 104,935,437.*

Beslöts att fastställa onsdagen den 3 maj 2017 som avstämningsdag för utdelning. Antecknades att utdelning beräknas bli utbetald från Euroclear Sweden AB måndagen den 8 maj 2017.

*It was resolved that Wednesday 3 May 2017 should be the record date for the dividend. It was noted that the dividend is expected to be distributed by Euroclear Sweden AB on Monday 8 May 2017.*

## §12

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2016. 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.

*It was resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for the financial year 2016. 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.*

## §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 Wikman, Jörgen Olsson och Costas Thoupos och nyvälja Cecilia Daun Vennborg, Malin Eriksson och Joakim Rubin. Antecknades att Annika Poutianen och Magnus Ugglar har avböjt omval. Ingrid Bonde omvaldes till styrelsens ordförande,

*to re-elect Ingrid Bonde, Liselotte Hjorth, Gunilla Wikman, Jörgen Olsson and Costas Thoupos as members of the Board of Directors, and to elect Cecilia Daun Vennborg, 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 Annika Poutianen and Magnus Ugglar 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 1 350 000 kronor ska utgå till ordföranden, att 450 000 kronor vardera ska utgå till styrelseledamöterna, att 150 000 kronor ska utgå till ordföranden i risk- och revisionsutskottet, att 100 000 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 1,350,000 to the Chairman of the Board of Directors, SEK 450,000 to each of the other members of the Board of Directors, SEK 150,000 to the Chairman of the Risk- and Audit Committee, SEK 100,000 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 arvode inte ska utgå till de styrelseledamöter som är anställda av bolaget eller någon av dess dotterbolag,

*that no remuneration shall be paid to members of the Board of Directors who are employed by the company or any of its subsidiaries,*

- att styrelseledamot ska ha rätt att fakturera styrelsearvode, om skattemässiga förutsättningar föreligger, under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget och om det är förenligt med gällande regelverk och rekommendationer,

*that a member of the Board of Directors may invoice the remuneration, after a written agreement with the company, if fiscal conditions permit and provided that it is cost neutral for the company and in compliance with applicable legal regulations and recommendations,*

- 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

Jan Andersson redogjorde för valberedningens förslag till instruktioner för valberedningen.

*Jan Andersson presented the Nomination Committee's proposal regarding rules for the Nomination Committee.*

Beslöts i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2.

*It was resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal, Appendix 2.*

#### §15

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 3.

*It was resolved in accordance with the Board of Director's proposal, Appendix 3.*

## §16

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, 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. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was resolved in accordance with the board of director's proposal, Appendix 5, 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. It was noted that the resolution was unanimous.*

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.*

## §17

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 6, att anta en ny bolagsordning varigenom Bolagets verksamhetsföremål ändras.

*It was resolved in accordance with the board of director's proposal, Appendix 6, to adopt new articles of association in the Company whereby the objects of the Company's business is amended.*

Det antecknades att beslutet om antagande av ny bolagsordning ska vara villkorat av att Bolaget även ansöker om verkställande av fusion i form av absorption av helägt dotterbolag varigenom Bolaget övertar samtliga Hoist Kredit AB (publ):s tillgångar och skulder.

*It was noted that the resolution to adopt the new Articles of Association shall be conditional upon the Company also applying for execution of a merger by way of absorption of a wholly owned subsidiary whereby the assets and liabilities of Hoist Kredit AB (publ) will be transferred to the Company.*

## §18

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.

*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.*

Stämman förklarades avslutad.

*The Annual General Meeting was concluded.*



Vid protokollet / *Keeper of the minutes:*



Anders Carlsson

Justeras / *verified:*



Ingrid Bonde



Henrik Christiansson



Mats Lekman



**Fullständigt förslag till beslut om valberedning vid årsstämman 2017 i Hoist Finance AB (publ), org. nr. 556012-8489**

Det föreslås att bolaget antar regler för utseende av valberedningen inför årsstämma i enlighet med nedan föreslagna riktlinjer. Dessa ska gälla till dess beslut om förändring av tillvägagångssättet för utseende av valberedning fattas av stämman.

Valberedningen i Hoist Finance AB (publ) föreslår:

1. Att bolaget ska ha en valberedning bestående av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna eller ägargrupperna enligt punkt 2 nedan, som önskar utse representant, jämte styrelseordföranden. Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare som utsett ledamöterna ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska om inte ledamöterna enas om annat vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren.
2. Att valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per sista bankdagen i augusti året före årsstämman och övrig tillförlitlig ägarinformation som bolaget tillhandahållits vid denna tidpunkt. Vid bedömningen av vilka som utgör de tre till röstetalet största ägarna ska en grupp aktieägare anses utgöra en ägare om de (i) ägargrupperats i Euroclear Sweden-systemet eller (ii) offentliggjort och till bolaget skriftligen meddelat att de träffat skriftlig överenskommelse att genom samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om bolagets förvaltning. Om aktieägare som får förfrågan om att ingå i valberedningen avböjer ska frågan gå vidare till nästa aktieägare som storleksmässigt står på tur, på basis av information i enlighet med det ovanstående.
3. Att om det före det årsskifte som föregår årsstämman en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska dessa ledamöter ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska, efter kontakt med valberedningens ordförande, erbjudas utse representanter i valberedningen. Även om det sker en förändring i bolagets ägarstruktur enligt ovan behöver inga ändringar göras i valberedningens sammansättning om valberedningens ordförande bedömer att det rör sig om en mindre förändring.

Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna senare än vid det årsskifte som föregår årsstämman kan valberedningen istället erbjuda denne ägare att utse en representant som adjungeras till valberedningen.

Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

4. Att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:
- (a) förslag till stämмоordförande;
  - (b) förslag till styrelse;
  - (c) förslag till styrelseordförande;
  - (d) förslag till styrelsearvoden med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete;
  - (e) förslag till revisorer; och
  - (f) förslag till arvode för bolagets revisorer.
5. Att valberedningen i samband med sitt uppdrag i övrigt ska fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden och riktlinjer utfärdade av European Banking Authority avseende lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare ankommer på valberedningen. Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska bolaget även kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Ovanstående instruktion ska gälla till dess bolagsstämma fattat annat beslut.

---

Stockholm, mars 2017



**Complete proposal regarding the Nomination Committee at the Annual General Meeting 2017 of Hoist Finance AB (publ), reg. no. 556012-8489**

It is proposed that the company adopts rules regarding nominating the Nomination Committee before the Annual General Meeting in accordance with the proposed principles below. The rules shall apply until a resolution regarding change of the procedure for nominating the Nomination Committee is resolved by the General Meeting.

The Nomination Committee of Hoist Finance AB (publ) propose:

1. That the company shall have a Nomination Committee consisting of one representative of each of the three shareholders or group of shareholders controlling the largest number of votes according to section 2 below, which desires to appoint a representative, and the Chairman of the Board of Directors. The names of the three shareholder representatives and the names of the shareholder(s) who appointed the representatives shall be published not later than six months prior to the Annual General Meeting. The Nomination Committee's term of office extends until a new Nomination Committee has been appointed. Chairman of the Nomination Committee shall, if the members of the committee unanimously do not agree otherwise, be the member that represents the shareholder controlling the largest number of votes.
2. That the Nomination Committee shall be formed based on the shareholder statistics from the Euroclear Sweden AB, as per the last banking day in August the year before the Annual General Meeting and on all other reliable ownership information that has been provided to the company at this point of time. In the assessment of the three largest shareholders a group of shareholders shall be regarded as one owner provided that they (i) have been grouped together in the Euroclear Sweden system or (ii) have made public and notified the company in writing that they have agreed in writing to have a long term unified conduct regarding the management of the company through coordinating the use of their voting rights. If a shareholder who is offered to serve on the Nomination Committee declines, the inquiry shall instead be offered to the largest shareholder in turn, based on information in accordance with the above.
3. That, if before the year end preceding the Annual General Meeting, one or more shareholders who have been appointed members of the Nomination Committee cease to belong to the three shareholders controlling the largest number of votes, said members shall leave their places of the Nomination Committee and the shareholder(s) that currently is among the three largest shareholders shall, after having contact with the Chairman of the Nomination Committee, be offered to appoint a member of the Nomination Committee. However, the composition of the Nomination Committee may remain unchanged following changes in the ownership structure of the company that the Chairman of the Nomination Committee considers to be minor.

A shareholder that has become one of the three largest shareholders later than the year end preceding an Annual General Meeting can by the Nomination Committee instead be offered to appoint a representative who is co-opted to the Nomination Committee.

A shareholder, which has appointed a member of the Nomination Committee, has the right to dismiss its appointed member and appoint a new member of the Nomination Committee. Changes of the composition of the Nomination Committee shall be made public as soon as such changes have taken place.

4. That the Nomination Committee shall present the following proposals for resolutions at the Annual General Meeting:
  - (a) proposal for Chairman of the Meeting;
  - (b) proposal for Members of the Board of Directors;
  - (c) proposal for Chairman of the Board of Directors;
  - (d) proposal for remuneration to the Members of the Board of Directors, distinguishing between the Chairman of the Board of Directors and other Members of the Board of Directors and remuneration for committee work;
  - (e) proposal for auditors; and
  - (f) proposal for remuneration to auditors.
  
5. That the Nomination Committee shall, in connection with their assignment, accomplish their duties in accordance with the Swedish Code of Corporate Governance and guidelines issued by the European Banking Authority regarding the assessment of the suitability of members of the management body. The company shall, upon the request of the Nomination Committee, provide the Nomination Committee with personnel resources, such as secretarial services, in order to facilitate for the Nomination Committee's work. In case of need, the company shall also assist the Nomination Committee with reasonable costs for external consultancy services that the Nomination Committee assesses as necessary in order for the Nomination Committee to be able to complete its assignment.

The Instruction above shall be applicable until the General Meeting resolves otherwise.

---

Stockholm, March 2017



## 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 bestämda av styrelsen, och ska vara kopplade till koncernens respektive affärsenhetens resultat samt 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 måluppfyllelse.

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 kronor 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 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen



**The complete proposed guidelines for senior executive remuneration of the Board of Directors of Hoist Finance AB (publ), reg. no. 556012-8489**

The term “senior executives” shall in this context mean the CEO of Hoist Finance AB (publ) (“**Hoist Finance**”) and the executives who are members of the executive management team, and Board Members, to the extent they receive remuneration for services performed outside of their Board duties.

Remuneration for senior executives is comprised of fixed base salary, variable remuneration, pension and other benefits. Remuneration is designed to encourage the senior executive to deliver results in line with the company’s targets, strategy and vision and to act in accordance with the company’s ethical code of conduct and basic principles. It is also designed to enable Hoist Finance to attract, retain and motivate employees who have the requisite skills. Remuneration is structure to encourage good performance, prudent behaviour and risk-taking aligned with customer and shareholder expectations. Salaries are age- and gender-neutral and anti-discriminatory. Hoist Finance views remuneration from a comprehensive perspective and, accordingly, takes all remuneration components into account. Remuneration is weighted in favour of fixed salary, which is based on the position’s complexity and level of responsibility, prevailing market conditions and individual performance.

Variable remuneration for senior executives shall not exceed 50 per cent of the fixed salary. Variable remuneration is based on various financial and non-financial criteria determined by the Board of Directors, and are linked to the performance of the Hoist Finance group of companies (the “**Group**”) respectively the relevant business unit and to individual targets.

Variable remuneration takes into account the risks involved in the company’s operations and is proportional to the Group’s earning capacity, capital requirements, profit/loss and financial position. The payment of variable remuneration must not undermine the Group’s long-term interests and is contingent upon the recipient’s compliance with internal rules and procedures, including the policy regulating conduct with respect to customers and investors. Variable remuneration is not paid to a senior executive who has participated in or been responsible for any action resulting in significant financial loss for the Group or the relevant business unit.

For senior executives, payment of 60 per cent of the variable remuneration is deferred for a period of at least three years. Variable remuneration, including deferred remuneration, is only paid to the extent warranted by the Group’s financial situation and the performance of the Group and the relevant business unit, and the senior executive’s achievements.

Pension and insurance are offered pursuant to national laws, regulations and market practices and are structured as collective agreements, company-specific plans or a combination of the two. Hoist Finance has defined-contribution pension plans and does not apply discretionary pension benefits. A few senior executives receive gross salary; in these instances, the company does not make pension contributions. Other benefits are designed to be competitive in relation to similar operations in the respective country.

Remuneration for new hires (“sign-on bonuses”) are only offered in exceptional cases and then only to compensate for the lack of variable remuneration in the senior executive’s previous employment contract.



Sign-on bonuses are paid during the year in which the senior executive begins to work. Decisions on exceptional cases are made in accordance with the decision-making process for variable remuneration.

Issuing loans to senior executives is not permitted.

Upon the Group's termination of an employment contract, the maximum notice period is twelve months and no redundancy payment is made.

Board Members, elected at General Meetings, in certain cases may receive a fee for services performed within their respective areas of expertise, outside of their Board duties. Compensation for these services shall be paid at market terms and be approved by the Board. Remuneration may be payable up to SEK 50,000 for a Board Member's work in the board of a subsidiary.

The Board of Directors shall have the right to deviate from the guidelines decided at the Annual General Meeting if there are specific reasons in a particular case.

---

Stockholm, March 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
The Board of Directors





**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 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 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen



**The Board of Directors' proposal on authorisation for the Board of Directors to resolve on new share issue for the purpose of financing acquisitions**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolve to authorise the Board of Directors to resolve, until the next annual general meeting, on one or several occasions, with or without deviating from the shareholder's preferential rights, against cash payment, through set-off or against consideration in kind, on issuance of new ordinary shares.

The number of shares in the company may, by virtue of this authorisation, not exceed an increase of ten (10) per cent of the number of shares in the date of the Annual General Meeting.

The purpose of this authorisation is solely to enable raising of capital for financing of acquisitions of companies or businesses and larger portfolio investments.

The subscription price shall be marketable and determined in accordance with the prevailing market conditions at the time the shares are issued.

The Board of Directors also proposes that a resolution is adopted at the Annual General Meeting granting the CEO, or an individual appointed by the CEO, the authority to make any minor adjustments to the shareholders resolution as may prove necessary in conjunction with the registration of the resolution.

For a valid resolution in accordance with the Board of Directors' proposal as per above, the resolution must be supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes made and the shares represented at the Annual General Meeting.

---

Stockholm, March 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
The Board of Directors



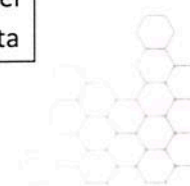
## Styrelsens förslag på ändring i bolagsordningen

Mot bakgrund av att Hoist Finance AB (publ) ("**Bolaget**") under 2017 har erhållit tillstånd från Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse föreslår styrelsen för Bolaget att årsstämman fattar beslut om ändring av 3 § i bolagsordningen enligt vad som närmare anges nedan (föreslagen bolagsordning är bilagd till detta förslag som Bilaga A). Styrelsen, eller den styrelsen därtill utser, ska äga rätt att vidta de formella justeringar av beslutet om ändring i bolagsordningen som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen och besluta om tidpunkt för sådan registrering utifrån tidpunkt för verkställande av Fusionen (såsom definieras nedan). Styrelsen föreslår vidare att årsstämmans beslut om ändring av bolagsordningen ska vara villkorat av att Bolaget även ansöker om verkställande av Fusionen.

### Bakgrund och syfte

Den 17 mars 2017 erhöll Bolaget tillstånd från Finansinspektionen att bedriva finansieringsrörelse. Den föreslagna ändringen i 3 § i Bolagets bolagsordning syftar till att anpassa och utvidga Bolagets verksamhetsföremål till reglerna i bank- och finansieringsrörelselagen (2004:297). Styrelsen i Bolaget, såsom övertagande bolag, och styrelsen i Hoist Kredit AB (publ), såsom överlåtande bolag, kommer att upprätta en gemensam fusionsplan ("**Fusionsplanen**"). Av vad som närmare kommer att framgå av Fusionsplanen ska Bolaget överta det överlåtande bolagets tillgångar och skulder genom en fusion i form av absorption av helägt dotterbolag enligt bestämmelserna i 23 kap. 28 § aktiebolagslagen (2005:551) (med vidare hänvisningar) och 10 kap. 19-25 b §§ samt 11 kap. 1 § bank- och finansieringsrörelselagen (2004:297) ("**Fusionen**"). Syftet med Fusionen att förenkla koncernens legala struktur och organisation i vilken Bolaget är moderbolag. Därigenom förväntas koncernen att uppnå en mer kostnadseffektiv förvaltning, minska den administrativa komplexiteten och stärka bolagsstyrningen. Fusionen antas bland annat ge kostnadsbesparingar i form av mindre långtgående krav på rapportering och lägre revisionskostnader. Efter Fusionen kommer den verksamheten som idag bedrivs av Hoist Kredit AB (publ) istället att bedrivas av Bolaget.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
<p>Bolaget har till föremål för sin verksamhet att:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- äga och förvalta dotterbolag som - eller ägarintressen i företag som - bedriver verksamhet enligt lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse eller liknande verksamhet, även som i egen regi bedriva sådan verksamhet som nu sagts - företrädesvis i stödande och kompletterande syfte - och som inte förutsätter tillstånd enligt nyss nämnda lag;</li> <li>- förvalta fast och lös egendom i övrigt i egen regi eller genom dotterbolag eller intressebolag;</li> <li>- tillhandahålla administrativa, rådgivande</li> </ul>	<p>Bolaget har till föremål för sin verksamhet att enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse bedriva finansieringsrörelse direkt, via filialer eller genom dotterbolag, och kan därvid:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten eller ge ut obligationer eller andra jämförbara fordringsrätter,</li> <li>2. Lämna och förmedla kredit, till exempel i form av konsumentkredit och kredit mot panträtt i fast egendom eller fordringar,</li> <li>3. Medverka vid finansiering, till exempel genom att förvärva fordringar och upplåta</li> </ol>





<p>och företagsledningstjänster företrädesvis till förmån för koncern- och intressebolag; och</p> <p>- bedriva annan därmed förenlig verksamhet.</p>	<p>lös egendom till nyttjande (leasing),</p> <ol style="list-style-type: none"><li>4. Förmedla betalningar,</li><li>5. Tillhandahålla betalningsmedel,</li><li>6. Ikläda sig garantiförbindelser och göra liknande åtaganden,</li><li>7. Medverka vid värdepappersemissioner,</li><li>8. Lämna ekonomisk rådgivning,</li><li>9. Förvara värdepapper,</li><li>10. Driva rembursverksamhet,</li><li>11. Tillhandahålla värdefackstjänster,</li><li>12. Driva valutahandel,</li><li>13. Driva värdepappersrörelse under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, samt</li><li>14. Lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173),</li></ol> <p>samt inom de ramar som anges i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse bedriva därmed förenlig verksamhet såsom inkasso, och ägande och förvaltning av fast egendom, tomträtt, bostadsrätt och aktier samt råd och service i samband med verksamheten.</p>
--	--

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 företrädda aktierna.

---

Stockholm, mars 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
Styrelsen



## The Board of Directors' proposal regarding amendments to the Articles of Association

With reference to that Hoist Finance AB (publ) (the "**Company**") during 2017 has obtained the Swedish Financial Supervisory Authority's ("**SFSA**") approval to conduct financing business (Sw. *finansieringsrörelse*), the Board of Directors of the Company proposes that the Annual General Meeting resolves to amend § 3 of the Articles of Association as specified below (the proposed new Articles of Association are appended to this proposal as Appendix A). The Board of Directors, or any person appointed on their behalf, shall be entitled to make any formal adjustments to the resolution to amend the Articles of Association which might be required in conjunction with registration and decide upon timing of the registration considering the timing of the Merger (as defined below). The Board of Directors further proposes that the resolution of the Annual General Meeting to amend the Articles of Association shall be conditional upon the Company also applying for execution of the Merger.

### Background and purpose

On 17 March 2017 the Company was granted license by the SFSA to conduct financing business (Sw. *finansieringsrörelse*). The purpose of the proposed amendment of § 3 of the Articles of Association is to adjust and expand the objects of Company to the rules in the Swedish Banking and Financing Business Act (2004:297) (Sw. *lagen om bank- och finansieringsrörelse*). The Board of Directors of the Company, as the surviving company, and the board of directors of Hoist Kredit AB (publ), as the transferring company, will prepare a joint merger plan (the "**Merger Plan**"). As will be further described in the Merger Plan, the assets and liabilities of Hoist Kredit AB (publ) shall be transferred to the Company through a merger by way of absorption of a wholly owned subsidiary in accordance with Chapter 23, Section 8 of the Swedish Companies Act (2205:551) (Sw. *aktiebolagslagen*) (with further references) and, Chapter 10, Section 19-25 b and Chapter 11, Section 1 of the Swedish Banking and Financing Business Act (2004:297) (the "**Merger**"). The purpose of the Merger is to simplify the legal structure of the group of companies in which the Company is the parent company (the "**Group**"). As a result, the Group is expected to enhance a more cost-effective management, reduce administrative complexity and strengthen the corporate governance. The Merger is further expected to, inter alia, result in cost savings by way of less reporting requirements, and lowered audit costs. Upon completion of the Merger, the business conducted by Hoist Kredit AB (publ) will instead be conducted by the Company.

Current wording	Proposed wording
<p>The company's objects are to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- own and manage subsidiaries which – or proprietary interest in companies which – conduct business according to the Swedish Banking and Financing Act (2004:297) or similar business, also to conduct said business on its own – mainly to support and complement – and that do not require</li> </ul>	<p>The object of the Company's business is to, in accordance with the Swedish Banking and Finance Act (2004:297), directly, via branches and through subsidiaries, and may thus:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Borrow funds, for example by accepting deposits from the general public or issuing bonds or other comparable debt instruments;</li> </ol>



<p>permit or license according to above mentioned act;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- manage or administrate real estate or other assets, either on its own or through subsidiaries or associated companies;</li> <li>- provide administrative, consulting and management services mainly to subsidiaries or associated companies; and</li> <li>- conduct other activities compatible therewith.</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Grant or broker loans, for example in the form of consumer credits and loans secured by charges over real property or claims;</li> <li>3. Participate in financing, for example in acquiring claims and leasing personal property;</li> <li>4. Negotiate payments;</li> <li>5. Provide means of payments;</li> <li>6. Issue guarantees and assume similar obligations;</li> <li>7. Participate in the issuance of securities;</li> <li>8. Provide financial advice;</li> <li>9. Hold securities in safekeeping;</li> <li>10. Conduct letters of credit operation;</li> <li>11. Provide bank safety deposit services;</li> <li>12. Engage in currency trading;</li> <li>13. Engage in securities operations subject to the conditions prescribed in the Securities Markets Act (SFS 2007:528); and</li> <li>14. Provide credit information subject to the conditions subscribed in Credit Information Act (SFS 1973:1173).</li> </ol> <p>And to, within the framework of the Swedish Banking Finance Act (2004:297), operate other areas of business in conjunction with this, e.g. collecting and owning management real property, lease holds and shares and provide advice and service in connection therewith.</p>
---	---

For a valid decision in accordance with the Board of Directors' proposal as per above, the resolution must be supported by shareholders representing at least two thirds of both the votes made and the shares represented at the Annual General Meeting.

---

Stockholm, March 2017  
Hoist Finance AB (publ)  
The Board of Directors

