

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, torsdagen den 14 maj 2020, 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 Thursday 14 May 2020, at 11:00 a.m. in Stockholm

§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.

Upplystes att försiktighetsåtgärder vidtagits för att minska spridning av coronaviruset, innebärande bland annat att verkställande direktören Klaus-Anders Nysteen inte kommer att hålla sitt sedvanliga anförande, att varken valberedningen eller styrelsen kommer att redogöra för sina förslag till stämman samt att bolaget möjliggjort poströstning till stämman.

It was informed that precautionary measures had been taken in order to limit the spread of the coronavirus, meaning, among other things, that the Chief Executive Director Klaus-Anders Nysteen will not hold his usual presentation, that neither the Nomination Committee nor the Board of Directors will give a description of their proposals to the Annual General Meeting and that the company had enabled postal voting ahead of the Annual General Meeting.

§2

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, (inklusive via poströstning), utvisade att på årsstämman var närvarande, aktieägare representerande sammanlagt 23 449 606 aktier och röster.

The attached list, Appendix 1, of duly registered and present shareholders (including via postal voting), indicating that shareholders representing a total of 23,449,606 shares and votes were presented at the Annual General Meeting 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 närvaron av utomstående personer som fullgjorde uppgifter i samband med stämman.

It was further resolved to approve the presence of non-shareholders who performed tasks in connection with 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 Clarissa Fröberg, ombud för Mainstay International Opportunities Fund med flera, och Marianne Bournobuke, som representerar Utah Retirement Systems med flera.

It was resolved that the minutes should, in addition to the Chairman, be verified by Clarissa Fröberg, representing Mainstay International Opportunities Fund among others, and Marianne Bournobuke, representing Utah Retirement Systems among others.

§6

Antecknades att kallelsen offentliggjorts genom pressmeddelande och publicerats på bolagets webbplats tisdagen den 7 april 2020, att kallelsen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar torsdagen den 9 april 2020 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet torsdagen den 9 april 2020, 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 7 April 2020, that the notice had been published in the Swedish Official Gazette on Thursday 9 April 2020, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on Thursday 9 April 2020, after which the Annual General Meeting was declared to be duly convened.

§7

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 framlades.

The annual report and the audit report as well as the consolidated annual report and the consolidated audit report for the financial year 2019 were presented.

§8

Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2019.

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 2019.

§9

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.

§10

Beslöts att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören avseende räkenskapsåret 2019. Noterades att beslutet var enhälligt.

It was resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for the financial year 2019. It was noted that the resolution was unanimous.

§11

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag:

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

- att styrelsen ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter,

that the Board of Directors shall consist of seven members without deputies,

- att till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma omvälja Ingrid Bonde, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Robert Kraal och Lars Wollung och nyvälja Henrik Käll. Antecknades att Joakim Rubin och Marcial Portela har avböjt omval. Ingrid Bonde omvaldes till styrelsens ordförande,

to re-elect Ingrid Bonde, Cecilia Daun Wennborg, Malin Eriksson, Liselotte Hjorth, Robert Kraal and Lars Wollung as members of the Board of Directors, and to elect Henrik Käll as new member of the Board of Directors until the end of next Annual General Meeting. It was noted that Joakim Rubin and Marcial Portela 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 välja Ernst & Young AB. Antecknades att Ernst & Young AB meddelat att den auktoriserade revisorn Daniel Eriksson fortsatt kommer vara huvudansvarig revisor, samt

that as auditor until the end of next Annual General Meeting elect Ernst & Young AB. It was noted that Ernst & Young AB has informed the Company that the authorised public accountant Daniel Eriksson 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.

§12

Beslöts att anta styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

It was resolved to adopt the Board of Director's proposal regarding guidelines for remuneration to the senior executives, Appendix 2.

§13

Beslöts att anta styrelsens förslag avseende Aktiebonusplan 2020 innefattande säkringsåtgärder, Bilaga 3.

It was resolved to approve the Board of Director's proposal regarding the Deferred Bonus Plan 2020 including hedging measures, Appendix 3.

§14

Beslöts, med erforderlig majoritet, 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, with requisite majority, 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.

§15

Beslöts, med erforderlig majoritet, 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, with requisite majority, 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.

§16

Stämman förklarades avslutad.

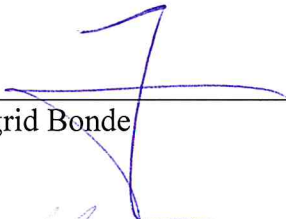
The Annual General Meeting was concluded.

Vid protokollet / *Keeper of the minutes:*

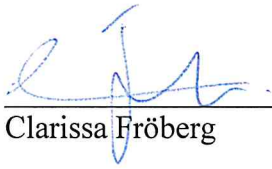


Anders Carlsson

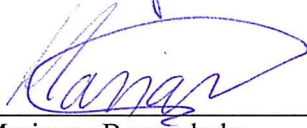
Justeras / *verified*:

A stylized handwritten signature in blue ink, consisting of a large vertical stroke with a horizontal crossbar and a small loop at the top.

Ingrid Bonde

A handwritten signature in blue ink, featuring a cursive style with a prominent 'C' and 'F'.

Clarissa Fröberg

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Marianne' in a cursive script.

Marianne Bournobuke