

## **Styrelsens förslag till (A) godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt Aktiebonusplan 2019 och (B) säkringsåtgärder med anledning av bonusplanen, innefattande en ändring av bolagsordningen**

---

Styrelsen för Hoist Finance AB (publ) ("Hoist Finance") har beslutat om ett omstrukturerat prestations- och aktiebaserat ersättningsprogram för 2019 för ledningsgrupp, exekutiva befattningshavare och nyckelpersoner, benämnd *Hoist Finance Global Executive Deferred Bonus Plan* (i detta förslag kallad "Aktiebonusplanen"), under förutsättning av årsstämmans godkännande, enligt nedan.

I Hoist Finance finns det för närvarande ett kontantbonusprogram för ledande befattningshavare, vilket möjliggör för ledande befattningshavare att erhålla en kontant bonus uppgående till maximalt 50 procent av den ledande befattningshavarens fasta lön under förutsättning att vissa finansiella och icke-finansiella mål uppnås och som är uppskjuten med antingen 60 eller 40 procent över tre år. Det är styrelsens uppfattning att det nuvarande kontantbonusprogrammet har varit ändamålsenligt men att den föreslagna omstrukturerade bonusplanen kommer att främja ökat aktieägarvärde samtidigt som det kommer att bidra till att attrahera och behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner som är avgörande för Hoist Finance långsiktiga framgång, samt bidra till en intressegemenskap mellan deltagarna och bolagets aktieägare. De huvudsakliga ändringarna är att taket för rörlig ersättning höjs till maximalt 100 procent av fast lön samt att 60 procent av den rörliga ersättningen ska vara uppskjuten och utgå i stamaktier i Hoist Finance. Deltagande i Aktiebonusplanen innebär att det för deltagare normalt krävs att upp till ett viss antal aktier erhållna genom planen behålls och inte överläts.

I syfte att säkra Hoist Finance åtagande och kostnader enligt det föreslagna programmet föreslår styrelsen vidare att bolagsordningen ändras för att ge Hoist Finance möjlighet att utge ett nytt, omvandlings- och inlösenbart aktieslag (C-aktier), att styrelsen bemyndigas att besluta om emission och återköp av C-aktier samt att årsstämman beslutar om överlåtelse av stamaktier i Hoist Finance till deltagarna i programmet.

Styrelsens avsikt är att aktiebonusplaner ska vara årligen återkommande och att styrelsen, efter utvärdering, avser att återkomma med motsvarande förslag avseende kommande verksamhetsår.

## A *Förslag till godkännande av styrelsens beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt Aktiebonusplan 2019*

### 1. Villkor för Aktiebonusplanen

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om uppskjuten rörlig ersättning i form av aktier enligt Aktiebonusplan 2019 i enlighet med nedanstående.

- i. Aktiebonusplanen ska omfatta cirka 15-25 anställda, bestående av ledningsgruppen, exekutiv ledning och ett antal nyckelpersoner inom Hoist Finance-koncernen.
- ii. De principer som redan tillämpas enligt det befintliga kontantbonusprogrammet, inom ramen för de av årsstämman 2018 beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare, kommer att vara tillämpliga även fortsättningsvis, dock, med den justering av riktlinjerna som styrelsen föreslår att årsstämman 2019 ska godkänna att rörlig ersättning till ledande befattningshavare ska kunna uppgå till 100 procent av den fasta lönen. Prestationskriterierna baseras på förbättringar av resultat och har bestämts enligt den lokala verksamheten och syftar till att stärka koncernens långsiktiga lönsamhet. Prestationsmålen varierar beroende på i vilken del av verksamheten som deltagaren arbetar, och innefattar även ett finansiellt prestationsbaserat mål som är kopplat till avkastning på eget kapital för Hoist Finance. Erforderlig förbättring i förhållande till föregående års resultat för att erhålla maximal bonus varierar mellan de olika enheterna i koncernen.
- iii. Förutsatt att tillämpliga prestationskriterier uppfylls kommer utfallet av den årliga bonusen att fastställas i början av 2020 och betalas ut enligt följande.
  - a) 40 procent av bonusen kommer att betalas ut kontant efter årsstämmans godkännande av årsredovisningen för 2019; och
  - b) 60 procent av bonusen kommer att utgå i form av stamaktier i Hoist Finance ("Bonusaktierna"), med en tredjedel vardera de tre efterföljande åren. Antalet Bonusaktier som varje deltagare erhåller ska fastställas baserat på den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie under en period om fem handelsdagar direkt efter offentliggörande av bokslutskommunikén för 2019, dock lägst 39,50 kr<sup>1</sup>.
- iv. Utbetalning av uppskjuten ersättning genom överlåtelse av Bonusaktier enligt ovan är villkorat av att deltagaren fortfarande är anställd i Hoist Finance vid tillfället för överlåtelsen av Bonusaktierna, förutom i fall där den anställde har lämnat sin anställning pga. pension, dödsfall, långvarig sjukdom, eller andra vanliga undantag, då den anställde ska ha fortsatt rätt att erhålla intjänade Bonusaktier.
- v. Före utbetalning av uppskjuten ersättning genom överlåtelse av Bonusaktier enligt ovan kommer den anställde inte att tillerkännas några rättigheter (t.ex. rösträtt eller rätt till utdelning) knutna till Bonusaktierna. Vid överlåtelse av Bonusaktierna på deltagaren i enlighet med ovan, ska deltagaren emellertid ha rätt till en kontant ersättning för den eventuella ordinarie utdelning som utbetalats per intjänad Bonusaktie från det att beslut

---

<sup>1</sup> Stängningskursen kommunikédagen 2018.

om bonus har fattats till dess att Bonusaktierna har överlåtit på deltagaren.

- vi. Det antal Bonusaktier som kan erhållas och det minimipris som anges i avsnitt 1(iii)(b) ovan kan komma att bli föremål för omräkning till följd av nyemissioner, uppdelning, sammanläggning och liknande åtgärder.
- vii. Deltagande i Aktiebonusplanen ska normalt sett innefatta ett krav på att deltagarna under sin anställning i Hoist Finance-koncernen ska behålla erhållna Bonusaktier efter skatt till dess att innehavet motsvarar minst 50 procent av den fasta årslönen (efter skatt). Styrelsen kan besluta om undantag från detta krav, om det anses nödvändigt eller på annat sätt lämpligt av juridiska, administrativa eller liknande skäl.
- viii. Styrelsen ska kunna besluta om reducering av tilldelning av Bonusaktier om styrelsen bedömer att tilldelning enligt ovanstående villkor – med beaktande av Hoist Finance resultat och finansiella ställning, koncernens utveckling i övrigt samt förhållandena på aktiemarknaden – skulle vara uppenbart orimlig. Vidare ska styrelsen kunna besluta att Bonusaktierna istället ska ersättas med ett kontant belopp motsvarande Bonusaktiernas värde, om det anses nödvändigt eller på annat sätt lämpligt av juridiska, administrativa eller liknande skäl.
- ix. Deltagande i Aktiebonusplanen förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Hoist Finance bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader och ekonomiska insatser.
- x. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiebonusplanen inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga riktlinjerna samt även ha rätt att göra de smärre justeringar som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska ha rätt att delegera sitt arbete till styrelsens ersättningskommitté.

## **2. Säkringsåtgärder**

För att säkra leverans av Bonusaktier samt för att täcka administrativa kostnader, främst sociala avgifter, föreslår styrelsen, i första hand, att leverans och kostnader säkras genom beslut om riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktiebonusplanen, i enlighet med avsnitt B nedan.

## **3. Omfattning och utspädning**

Det maximala antalet Bonusaktier som kan tilldelas deltagare i Aktiebonusplanen uppgår till 500 000 aktier, vilket motsvarar 0,56 procent av aktiekapitalet och röster i bolaget efter per den 31 mars 2019.<sup>2</sup> Medräknas det ytterligare antal aktier som maximalt kan komma att överlåtas, vilka i huvudsak avser en kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter, så uppgår den totala omfattningen av Aktiebonusplanen till högst 700 000 aktier och den maximala

---

<sup>2</sup> Antalet Bonusaktier och minimipris som anges i avsnitt 1(iii)(b) som omfattas av Aktiebonusplanen ska dock, enligt de närmare förutsättningar som styrelsen beslutar, kunna bli föremål för omräkning på grund av att Hoist Finance genomför nyemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier eller liknande åtgärder, med beaktande av sedvanlig praxis för motsvarande incitamentsprogram.

utspädningseffekten för programmet uppgår till högst cirka 0,78 procent av aktiekapital och röster i Hoist Finance.

#### **4. Uppskattade kostnader och effekter på nyckeltal**

Den totala kostnaden för Aktiebonusplanen, varav 40 procent avser kostnader relaterade till kontant bonus och 60 procent kostnader relaterade till tilldelade Bonusaktier, beräknas uppgå till uppgå till cirka 39 000 000 kronor under förutsättning att prestationsmålen uppnås till fullo. Av dessa kostnader avser cirka 9 000 000 kronor övriga kostnader, som huvudsakligen avser sociala avgifter, inklusive de hänförliga till de tilldelade Bonusaktierna som hedgas genom utgivande av C-aktier.

Med utgångspunkt i helårsresultatet för 2018 skulle kostnaderna för Aktiebonusplanen resultera i en minskning av vinst per aktie om 0,51 kronor. Styrelsen bedömer dock att de positiva effekterna på Hoist Finance finansiella resultat som förväntas uppstå om prestationsmålen i Aktiebonusplanen uppnås överväger de kostnader som är relaterade till programmet.

#### **5. Förslagets beredning**

Ovanstående förslag till Incitamentsprogram har beretts av styrelsen och dess ersättningskommuniké i samråd med större aktieägare.

#### **6. Övriga incitamentsprogram i Hoist Finance**

Hoist Finance har för närvarande inget aktierelaterat incitamentsprogram.

### ***B. Förslag till ändring av bolagsordningen samt säkringsåtgärder***

För att kunna genomföra Aktiebonusplanen på ett kostnadseffektivt och flexibelt sätt, föreslår styrelsen att bolagets åtaganden för leverans av och kostnader hänförliga till Bonusaktierna i första hand säkras genom riktad emission av omvandlings- och inlösenbara C-aktier, med efterföljande återköp och omvandling till stamaktier samt beslut om överlåtelse av egna stamaktier till ledande befattningshavare, enligt följande.

#### **1. Beslut om ändring av bolagsordningen**

I bolagsordningen införs en möjlighet att utge ett nytt aktieslag, benämnt C-aktie, som medför en tiondels röst per aktie. C-aktien saknar rätt till vinstutdelning. Vidare är C-aktien inlösenbar till aktiens kvotvärde på initiativ av bolagets styrelse. C-aktie ska vidare kunna omvandlas till stamaktie efter beslut av Hoist Finance styrelse. Förslag till ny lydelse av § 5 i bolagsordningen framgår av Bilaga A.

#### **2. Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av C-aktier**

Bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Hoist Finance på följande villkor.

1. Det antal C-aktier som får emitteras får uppgå till högst 700 000.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2020.

3. De nya aktierna ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tecknas endast av en i förväg vidtalad extern part.
4. Det belopp som ska betalas för varje ny aktie (teckningskursen) ska motsvara aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckningen.
5. De nya aktierna av serie C ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll) och 20 kap. 31 § aktiebolagslagen (inlösenförbehåll).

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Hoist Finance åtaganden enligt Aktiebonusplanen samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till och Bonusaktier.

### **3. Bemyndigande för styrelsen att återköpa emitterade C-aktier**

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av samtliga emitterade inlösen- och omvandlingsbara C-aktier i Hoist Finance på följande villkor.

1. Återköp får ske genom ett förvärvserbjudande som riktats till samtliga ägare av C-aktier i Hoist Finance.
2. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen intill årsstämman 2020.
3. Det antal C-aktier som får återköpas får uppgå till högst 700 000.
4. Återköp ska ske till ett pris per aktie om lägst 100 procent och högst 115 procent av det kvotvärde som gäller vid tidpunkten för aktieteckning.
5. Betalning för återköpta aktier ska erläggas kontant.
6. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för återköpet.
7. Återköp ska även kunna ske av så kallad interimssaktie, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie.

Avsikten med bemyndigandet är att säkra Hoist Finance åtaganden enligt Aktiebonusplanen samt att likvidmässigt säkra utbetalning av framtida sociala avgifter hänförliga till Bonusaktier.

### **4. Förslag till beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktiebonusplanen**

Beslut om överlåtelse av egna stamaktier till deltagare i Aktiebonusplanen på följande villkor.

1. Överlåtelse av Hoist Finance-aktier får ske till deltagare inom Aktiebonusplanen, varvid högst 500 000 Hoist Finance-aktier får överlätas.
2. Rätt att förvärva Hoist Finance-aktier ska – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – tillkomma sådana personer inom Koncernen som är deltagare i Aktiebonusplanen, med rätt för var och en av deltagarna att förvärva högst det antal aktier som följer av villkoren för Aktiebonusplanen.

3. Överlåtelse av Hoist Finance-aktier ska ske vederlagsfritt vid den tidpunkt och på de övriga villkor som deltagare i Aktiebonusplanen har rätt att tilldelas Hoist Finance-aktier.
4. Antalet Hoist Finance-aktier som kan komma att överlåtas inom ramen för Aktiebonusplanen ska omräknas till följd av mellanliggande nyemission, uppdelning eller sammanläggning av aktier eller liknande åtgärder.

Eftersom Aktiebonusplanen inte förväntas ge upphov till några sociala avgifter för Hoist Finance före överlåtelse av Bonusaktierna (och att ett överlåtelsebeslut endast är giltigt intill nästa årsstämma) har styrelsen beslutat att inte föreslå för årsstämman att besluta om överlåtelser av egna stamaktier på en reglerad marknad för kassaflödesmässig säkring av sociala avgifter. Innan eventuella överlåtelser av Hoist Finance-aktier sker till deltagare i Aktiebonusplanen avser styrelsen däremot föreslå senare bolagsstämma att besluta att överlåtelser får ske av egna stamaktier på en reglerad marknad för att säkra sådana utbetalningar.

#### **5. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt m.m.**

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att Hoist Finance önskar införa det föreslagna Aktiebonusplanen på sätt som styrelsen anser är det mest kostnadseffektiva för aktieägare. Därför, och mot bakgrund av vad ovan angivits, anser styrelsen det vara till fördel för Hoist Finance och aktieägarna att deltagarna i Aktiebonusplanen erbjuds att bli aktieägare i Hoist Finance.

I syfte att minimera Hoist Finance kostnader för Aktiebonusplanen har teckningskursen fastställts till aktiens kvotvärde.

---

För giltigt beslut enligt punkten B krävs att styrelsens förslag biträds av minst nio tiondelar av vid årsstämman representerade aktier och avgivna röster. Om föreslagna säkringsåtgärder enligt punkten B inte biträds av tillräckligt många aktieägare, så är det styrelsens avsikt att istället säkra leverans av Bonusaktier och administrativa kostnader (innefattande sociala avgifter) genom en sk. aktieswap.

Styrelsen föreslår att VD bemyndigas att vidta de smärre justeringar i ovanstående förslag som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Stockholm i april 2019  
Hoist Finance AB (publ)  
*Styrelsen*

## Bilaga A

### **Ny lydelse av § 5 bolagsordningen**

Antalet aktier i Bolaget ska uppgå till lägst 60 000 000 och högst 240 000 000.

Aktier kan utges i två serier, stamaktier och aktier av serie C. Stamaktier kan utges till ett antal av högst 100 % av samtliga aktier i Bolaget och aktier av serie C till ett antal av högst 5 % av samtliga aktier i Bolaget.

Stamaktier har en röst och aktier av serie C 1/10 röst.

Aktier av serie C berättigar inte till vinstutdelning. Vid Bolagets upplösning berättigar C-aktie till lika del i Bolagets tillgångar som Bolagets stamaktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier och aktier av serie C ska ägare av stamaktier och ägare av aktier av serie C äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär teckning). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut endast stamaktier eller aktier av serie C ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller av serie C, äga rätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivits ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid sådan emission av teckningsoptioner eller konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Bolagets styrelse äger besluta om minskning av aktiekapital genom inlösen av samtliga aktier av serie C. Vid beslut om inlösen ska innehavare av aktier av serie C vara skyldig att låta lösa in sina samtliga aktier av serie C för ett belopp som motsvarar kvotvärdet. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske snarast.

Aktie av serie C, som innehas av Bolaget självt ska, på begäran av styrelsen, kunna omvandlas till stamaktie. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registreras i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.