

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i Jetpak Top Holding AB (publ) den 4 juni 2019 kl. 14.00 i Baker & McKenzie advokatbyrås lokaler på Vasagatan 7 i Stockholm

Minutes from the annual general meeting of the shareholders of Jetpak Top Holding AB (publ) on 4 June 2019 at 14.00 at Baker & McKenzie's premises on Vasagatan 7 in Stockholm

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå, hälsade på styrelsens vägnar alla välkomna till årsstämman och förklarade därefter stämman öppnad.

Joakim Falkner, attorney at law, at Baker & McKenzie Advokatbyrå, welcomed everybody on behalf of the board of directors and thereafter declared the annual general meeting open.

Joakim Falkner utsågs till ordförande på stämman i enlighet med valberedningens förslag. Jur. kand. Ian Gulam utsågs som protokollförare.

Joakim Falkner was appointed as chairman of the general meeting, in accordance with the nomination committee's proposal. Ian Gulam, L.L.M. was appointed as keeper of the minutes.

§ 2

4 531 117 aktier och röster var representerade vid stämman, vilket utgör ca 37,76 procent av bolagets totala antal registrerade aktier och röster.

4,531,117 shares and votes were represented at the general meeting, which is app. 37.76 percent of the company's total number of shares and votes.

Röstlängden lades fram och stämman godkände densamma, Bilaga A.

The voting list was presented and the general meeting approved the same, Exhibit A.

§ 3

Stämman utsåg Joanes Muchunguzi, som representerade aktieägaren Investeringsforeningen Bankinvest Europa Small Cap Aktier, att tillsammans med stämмоordföranden justera dagens protokoll.

The general meeting appointed Joanes Muchunguzi, attorney at law, representing the shareholder Investeringsforeningen Bankinvest Europa Small Cap Aktier, to certify the minutes together with the chairman of the general meeting.

§ 4

Stämman godkände den föreslagna dagordningen som intagits i kallelsen till stämman.

The general meeting approved the proposed agenda as presented in the notice to the general meeting.

§ 5

Protokollföraren redogjorde för att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 5 maj 2020 och i Post- och Inrikes Tidningar den 7 maj 2020. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 1 april 2019.

The keeper of the minutes stated that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 5 May 2020 and in the Swedish Official Gazette on 7 May 2020. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 7 May 2020.

Stämman förklarades därmed behörigen sammankallad.

It was therefore declared that the general meeting had been duly convened.

§ 6

Årsredovisningshandlingarna för 2018 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 14 maj 2020 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

The annual report for 2018 has been published on the company's website since 14 May 2020 and has also been available at the company's office and been presented at the meeting. The annual report has consequently been available for the shareholders.

Stämмоordföranden föredrog revisionsberättelsen i sammandrag.

The chairman presented the audit report in brief.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 konstaterades därmed framlagda.

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

§ 7

a) Det beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

a) The income statement and balance sheet as well as the group income statement and group balance sheet were adopted.

b) Beslutades att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen, det vill säga att resultatet förs över i ny räkning.

b) It was resolved to treat the result in accordance with the proposal of the board of directors in the annual report, meaning that the result is carried forward.

c) Det beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det noterades att beslutet var enhälligt. Det noterades även att närvarande styrelseledamöter och verkställande direktör representerande egna eller andras aktier inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

c) It was resolved to discharge the directors of the board, the managing director from liability in relation to the company. It was noted that the decision was unanimous. It was also noted that the present directors and managing director representing their own or others' shares did not participate in the resolution regarding the discharge from liability.

§ 8

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fyra styrelseledamöter och inga suppleanter.

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of four directors and no deputy directors.

Beslutades vidare att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.
It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

§ 9

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att ersättning till styrelseledamöterna ska utgå med totalt 1 595 000 kronor (1 845 000 kronor föregående år) i enlighet med följande:

It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the remuneration to the directors shall be in total SEK 1,595,000 (SEK 1,845,000 previous year, when Henrik Bonnerup did not receive any remuneration) in accordance with the following:

- 250 000 kronor (250 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 500 000 kronor (500 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd;
SEK 250,000 (SEK 250,000) for each of the non-employed directors and SEK 500,000 (SEK 500,000) to the chairman provided that the chair is not an employee;
- 40 000 kronor (40 000 kronor) till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 80 000 kronor (80 000 kronor) till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd; och
SEK 40,000 (SEK 40,000) for each of the non-employed members of the remuneration committee and SEK 80,000 (SEK 80,000) to the chairman of the committee who is not also an employee; and
- 75 000 kronor (75 000 kronor) till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 150 000 kronor (150 000 kronor) till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
SEK 75,000 (SEK 75,000) for each of the non-employed members of the audit committee and SEK 150,000 (SEK 150,000) to the chairman of the committee who is not also an employee.

Vidare beslutades det att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.
Further, it was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Nuvarande styrelseledamöterna ohn Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy och Lone Møller Olsen omvaldes. John Dueholm omvaldes som styrelseordförande. Det noterades att bolaget även har två arbetstagarrepresentanter i styrelsen, Bjarne Warmboe och Morten Werme, vilka inte utses av bolagsstämman.

John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy and Lone Møller Olsen were elected as new directors. John Dueholm was re-elected as chairman of the board. It was noted that the company also has two employee representatives on the board, Bjarne Warmboe and Morten Werme, who are not appointed by the general meeting.

Beslutades vidare att välja det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Noterades Deloitte AB har anmält att auktoriserade revisorn Alexandros Kouvatso som huvudansvarig.

It was also proposed to re-elect the registered audit firm Deloitte AB as auditor up until the end of the annual general meeting 2021. It was noted that Deloitte AB has announced that the authorized auditor Alexandros Kouvatso as main responsible auditor.

§ 10

Valberedningens förslag om antagandet av instruktioner för utseende av en valberedning framlades.
The nomination committee's proposal of adoption of procedures for establishment of a nomination committee was presented.

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med förslaget, Bilaga 1.
It was resolved to adopt principles for the nomination committee in accordance with the proposal, Exhibit 1.

§ 11

Styrelsens förslag om antagandet av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare framlades.
The board of directors' proposal of adoption of guidelines for remuneration to senior executives was presented.

Det beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.
It was resolved to adopt guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 2.

§ 12

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner framlades.
The board of directors' proposal regarding authorization for the board of directors to issue shares, warrants and/or convertibles was presented.

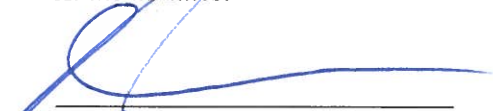
Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.
It was resolved in accordance with the board of directors' proposal, Exhibit 3.

Det noterades att beslutet biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman.
It was noted that the resolution was supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

§ 13

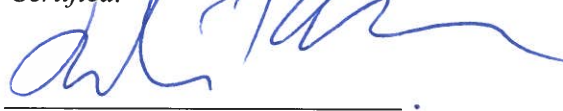
Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.
As no additional matters had been referred to the general meeting of the shareholders, the general meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

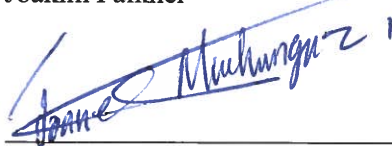


Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Joakim Falkner



Joanes Muchunguzi

Aktieägare	Företrädare	Totalt antal aktier	Totalt antal röster	Antal aktier % på stämman	Aktier/röster % av totalt i bolaget	Röster % av totalt på stämman
Investeringsforeningen Bankinvest Europa Small Cap Aktier	Joanes Muchunguzi (fullmakt)	244 891	244 891	5,40%	2,04%	5,40%
Parvest Equity Nordic Small Cap	Michelle Hessius (fullmakt)	89 490	89 490	1,98%	0,75%	1,98%
Charlotte Ingman	Poströst	1 472	1 472	0,03%	0,01%	0,03%
Paradigm Capital Value Fund	Poströst	2 362 245	2 362 245	52,13%	19,69%	52,13%
Paradeigma Partners AB	Poströst	1 225 000	1 225 000	27,04%	10,21%	27,04%
Skandia Småbolag Sverige	Poströst	248 482	248 482	5,48%	2,07%	5,48%
Skandia Svergie Hållbar	Poströst	359 537	359 537	7,93%	3,00%	7,93%
Summa		4 531 117	4 531 117	100%	37,76%	100%

Totalt antal aktier och röster i bolaget

11 999 781

Punkterna 1 och 8-10: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 4 juni 2020 i Jetpak Top Holding AB (publ)

Items 1 and 8-10: The Nomination Committee's full proposal for the annual general meeting on 4 June 2020 of Jetpak Top Holding AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 om instruktion för valberedningen har en valberedning sammankallats av styrelseordföranden John Dueholm (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Jetpak Top Holding AB (publ) årsstämma 2020.
In accordance with the resolution of the annual general meeting 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee has been convened by the chairman of the board John Dueholm (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Jetpak Top Holding AB (publ) 2020 annual general meeting.

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Jan Hummel utsedd av Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, utsedd av Skandia Fonder, och Peter Lindell utsedd av Acervo, samt styrelseordföranden John Dueholm. Valberedningen valde Jan Hummel till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom John Dueholm som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företrädde mer än 40 procent av rösterna i bolaget.

The nomination committee for the 2020 annual general meeting comprised of Jan Hummel, appointed by Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, appointed by Skandia Fonder, and Peter Lindell, appointed by Acervo and the chairman of the board John Dueholm. The nomination committee elected Jan Hummel as its chairman. The four members of the nomination committee (except John Dueholm who has been appointed in his capacity of chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of September 2019 jointly represent more than 40 percent of the total votes in the company.

Punkt 1: Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

Item 1: Opening of the meeting and election of the chairman of the general meeting

Valberedningen föreslår att årsstämman väljer advokat Joakim Falkner vid Baker & McKenzie Advokatbyrå till ordförande vid stämman.

The nomination committee proposes that Joakim Falkner, attorney at law, Baker & McKenzie Advokatbyrå, is appointed as chairman of the general meeting.

Punkterna 8-9: Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor samt val av styrelse och revisorer

Items 8-9: Determination of remuneration to be paid to the members of the board of directors and to the auditor and election of members of the board of directors and auditors

Valberedningen föreslår att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter. Vidare föreslår valberedningen att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

The nomination committee proposes that the board shall consist of four directors. The nomination committee further proposes that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Valberedningen föreslår att arvudet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1 595 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 845 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskotts ledamöter med följande belopp:

The nomination committee proposes that the remuneration is to be SEK 1,595,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 1,845,000 previous year), and shall be paid to the board of directors and the members of the established committees in the following amounts:

- 250 000 kronor (250 000 kronor) till envar icke anställd styrelseledamot och 500 000 kronor (500 000 kronor) till styrelseordförande förutsatt att denne inte är anställd;
SEK 250,000 (SEK 250,000) for each of the non-employed directors and SEK 500,000 (SEK 500,000) to the chairman provided that the chair is not an employee;
- 40 000 kronor (40 000 kronor) till envar icke anställd ledamot av ersättningsutskottet och 80 000 kronor (80 000 kronor) till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd; och
SEK 40,000 (SEK 40,000) for each of the non-employed members of the remuneration committee and SEK 80,000 (SEK 80,000) to the chairman of the committee who is not also an employee; and
- 75 000 kronor (75 000 kronor) till envar icke anställd ledamot av revisionsutskottet och 150 000 kronor (150 000 kronor) till ordförande av utskottet som samtidigt inte är anställd.
SEK 75,000 (SEK 75,000) for each of the non-employed members of the audit committee and SEK 150,000 (SEK 150,000) to the chairman of the committee who is not also an employee.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

The nomination committee proposes that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöterna John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy och Lone Møller Olsen. Det föreslås att John Dueholm omväljs som styrelseordförande. Bolaget har även två arbetstagarrepresentanter i styrelsen, Bjarne Warmboe och Morten Werme, vilka inte utses av bolagsstämman.

The nomination committee proposes the re-election of the current directors John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy and Lone Møller Olsen. It is proposed to re-elect John Dueholm as chairman of the board. The company also have to employee representatives in the board, Bjarne Warmboe and Morten Werme, who are not appointed by the general meeting.

Valberedningen föreslår vidare omval av registrerade revisionsbolaget Deloitte AB som bolagets revisor för perioden till slutet av nästa årsstämma. Deloitte AB har anmält att auktoriserade revisorn Alexandros Kouvatsovs fortsätter som huvudansvarig.

The nomination committee further proposes the re-election of the registered audit firm Deloitte AB as the company's auditor for a period up until the end of the next annual general meeting. Deloitte AB has announced that Alexandros Kouvatsovs continues as main responsible auditor.

Oberoende enligt Svensk kod för bolagsstyrning

Independence in accordance with the Swedish Corporate Governance Code

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning. Av de föreslagna ledamöterna kan Shaun Heelan anses vara beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfills the requirements stipulated in the Swedish Corporate Governance Code. With respect to the proposed members of the board, Shaun Heelan may be considered dependent in relation to the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.jetpakgroup.com och i kommande årsredovisningen för 2019.

Further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.jetpakgroup.com and in the coming annual report for 2019.

Punkt 10: Beslut om fastställande av principer för valberedningen

Item 10: Resolution regarding adoption of principles for the nomination committee

1. Valberedningens uppgift

Role of the nomination committee

1.1 Bolaget ska ha en valberedning med uppgift att bereda och lämna förslag till årsstämman, och i förekommande fall, extra bolagsstämmas beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska föreslå:

The Company shall have a nomination committee with the task of preparing and proposing decisions to the annual, and as applicable extra, shareholders' meetings on electoral and remuneration issues and, where applicable, procedural issues for the appointment of the subsequent nomination committee. The nomination committee is to propose:

- ordförande vid årsstämma;
- kandidater till posten som ordförande och andra ledamöter av styrelsen;
- styrelsearvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna;
- arvode till ledamöter av utskott inom styrelsen;
- val och arvodering av Bolagets revisor; och
- principer för valberedningen.
- *the chairman of the annual general meeting;*
- *candidates for the post of chairman and other directors of the board;*
- *directors fees and other remuneration for board assignments to each director;*
- *fees to members of committees within the board;*
- *election and remuneration of the Company auditor; and*
- *principles for the nomination committee.*

1.2 Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning.

The nomination committee shall in its assessment of the evaluation of the board and in its proposal in particular take into consideration the requirement of diversity and breadth on the board and strive for equal gender distribution.

1.3 Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga Bolagets aktieägares intressen.

Regardless of how they have been appointed, the members of the nomination committee are to promote the interests of all shareholders of the Company.

2. Ledamöter av valberedningen

Members of the nomination committee

2.1 Valberedningen, som ska tillsättas för tiden intill dess att ny valberedning utsetts, ska bestå av fyra ledamöter, av vilka tre ska utses av Bolagets röstmässigt största aktieägare eller ägargrupperingar och den fjärde ska vara styrelseordföranden. Styrelseordföranden ska så snart det rimligen kan ske efter utgången av det tredje kvartalet på lämpligt sätt kontakta de röstmässigt tre största ägarregistrerade aktieägarna eller ägargrupperingarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken vid denna tidpunkt och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen till valberedningen namnge den person aktieägaren eller ägargrupperingen önskar utse till ledamot av valberedningen. Om en av de tre största aktieägarna eller ägargrupperingarna inte önskar utnyttja sin rätt att utse en ledamot av valberedningen, ska nästa aktieägare i följd erbjudas rätten

att utse en ledamot av valberedningen. För det fall flera aktieägare eller ägargrupperingar avstår från sin rätt att utse ledamöter av valberedningen ska styrelsens ordförande inte behöva kontakta fler än åtta aktieägare, såvida det inte är nödvändigt för att få ihop en valberedning bestående av minst tre ledamöter.

The nomination committee, which is to be appointed for the time until a new nomination committee has been appointed, shall consist of four members, of whom three shall be nominated by the Company's three largest shareholders or owner groups by voting power and the fourth shall be the chairman of the board. The chairman of the board shall as soon as reasonably practicable after the end of the third quarter, in an adequate manner, contact the three owner-registered largest shareholders or owner groups, by voting power, according to the share register maintained by Euroclear Sweden AB at that time and request that they, taken into consideration the circumstances, within reasonable time which cannot exceed 30 days, in writing to the nomination committee nominate that person whom the shareholder or the owner group wishes to appoint as member of the nomination committee. If any of the three largest shareholders or owner groups wish not to exercise their right to appoint a member of the nomination committee, the next shareholder or owner group in consecutive order shall be entitled to appoint a member of the nomination committee. In the case that several shareholders or owner groups do not use their right to appoint a member of the nomination committee, the chairman of the board shall not be required to contact more than eight shareholders, unless it is necessary in order to obtain a nomination committee consisting of a minimum of three members.

- 2.2 Såvida inte annat har avtalats mellan ledamöterna, ska den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren eller ägargrupperingen utses till valberedningens ordförande. Styrelseledamot ska aldrig vara valberedningens ordförande.

Unless otherwise agreed between the members, the chairman of the nomination committee shall be nominated by the largest shareholder or owner group by voting power. A member of the board of directors should never chair the nomination committee.

- 2.3 Om en aktieägare eller ägargruppering som har utsett en ledamot i valberedningen, under året upphör att vara en av Bolagets röstmässigt tre största aktieägare, ska den ledamoten som valts av en sådan aktieägare eller ägargruppering avgå från valberedningen. Istället ska en ny aktieägare bland de tre största aktieägarna och ägargrupperingarna ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ledamot av valberedningen. Dock ska inga marginella skillnader i aktieinnehav och ändringar i aktieinnehav som uppstår senare än två månader innan årsstämman leda till några ändringar i sammansättningen av valberedningen, såvida inte särskilda omständigheter föreligger.

If a member nominated by a shareholder or owner group during the year ceases to be one of the Company's three largest shareholders by voting powers, the member nominated by such shareholder or owner group shall resign from the nomination committee. Instead, a new shareholder among the three largest shareholders or owner groups shall be entitled independently and in its sole discretion, to appoint a member of the nomination committee. However, no marginal changes in shareholding and no changes in shareholding which occur later than two months prior to the annual general meeting shall lead to a change in the composition of the nomination committee, unless there are exceptional reasons.

- 2.4 Om en ledamot av valberedningen avgår innan valberedningen har fullföljt sitt uppdrag, på grund av andra skäl än de som anges i punkten 2.3, ska den aktieägare eller ägargruppering som utsåg en sådan ledamot ha rätt att självständigt och enligt eget gottfinnande utse en ersättningsledamot. Om styrelsens ordförande avgår från styrelsen, ska ersättaren till denne även ersätta styrelsens ordförande i valberedningen.

If a member of the nomination committee resigns before the nomination committee has completed its assignment for reasons other than set out in item 2.3, the shareholder or owner group who has nominated such member shall be entitled, independently and in its sole discretion, to appoint a replacement member. If the chairman of the board resigns from the

board, his/her successor shall replace the chairman of the board also on the nomination committee.

3. Uppgift om valberedningens ledamöter ***Announcement of the nomination committee members***

- 3.1 Styrelsens ordförande ska tillse att namnen på ledamöterna av valberedningen, tillsammans med namnen på de aktieägare som de utsett, lämnas på Bolagets hemsida senast sex månader innan årsstämman.

The chairman of the board shall ensure that the names of the members of the nomination committee, together with the names of the shareholders by whom they have been nominated, are published on the Company's website no later than six months before the annual general meeting.

- 3.2 Om en ledamot lämnar valberedningen under året, eller om en ny ledamot utses, ska valberedningen tillse att sådan information, inklusive motsvarande information om den nya ledamoten, lämnas på hemsidan.

If a member leaves the nomination committee during the year, or if a new member is appointed, the nomination committee shall ensure that such information, including the corresponding information about the new nomination committee member, is published on the website.

- 3.3 Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

A change in the composition of the nomination committee shall be published immediately.

4. Förslag till valberedningen ***Proposals to the nomination committee***

- 4.1 Aktieägare ska ha rätt att lämna förslag på styrelseledamöter för valberedningens övervägande. Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Sådan information ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

Shareholders shall be entitled to propose board members for consideration by the nomination committee. The nomination committee shall provide the Company with information on how shareholders may submit recommendations to the nomination committee. Such information will be announced on the Company's website.

- 4.2 Styrelsens ordförande ska, som en del i arbetet i valberedningen, hålla valberedningen underrättad om styrelsens arbete, behovet av särskilda kvalifikationer och kompetenser m.m., vilket kan vara av betydelse för valberedningens arbete.

The chairman of the board of directors shall, as part of the work of the nomination committee, keep the nomination committee informed about the work of the board of directors, the need for particular qualifications and competences, etc., which may be of importance for the work of the nomination committee.

5. Förslag av valberedningen ***Proposals by the nomination committee***

- 5.1 Valberedningen ska, när den förbereder sina förslag, beakta att styrelsen ska ha en, med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas.

When preparing its proposals, the nomination committee shall take into account that the board of directors is to have a composition appropriate to the Company's operations, phase of development and other relevant circumstances. The directors shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background. The nomination committee shall further strive for equal gender distribution.

- 5.2 Valberedningen ska tillhandahålla Bolaget förslag på styrelseledamöter i så god tid att Bolaget kan presentera sådana förslag i kallelsen till den bolagsstämma där val ska äga rum.
The nomination committee shall provide the Company with its proposals for board members in such time that the Company can present the proposals in the notice of the shareholders' meeting where an election is to take place.
- 5.3 I anslutning till att kallelse utfärdas ska valberedningen på Bolagets hemsida lämna ett motiverat yttrande beträffande sina förslag till styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits och för den mångfaldspolicy som valberedningen tillämpat vid framtagande av sitt förslag. Om avgående verkställande direktör föreslås som styrelsens ordförande i nära anslutning till sin avgång från uppdraget som verkställande direktör ska detta särskilt motiveras.
When the notice of the shareholders' meeting is issued, the nomination committee shall issue a statement on the Company's website explaining its proposals regarding the composition of the board of directors. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement to strive for an equal gender distribution. The statement is also to include an account of how the nomination committee has conducted its work and a description of the diversity policy applied by the nomination committee in its work. In case a resigning managing director is nominated for the position of chairman of the board of directors, the nomination committee shall specifically explain the reasons for such proposal.
- 5.4 Valberedningen ska tillse att följande information om kandidaterna som är nominerade för val eller omval till styrelsen offentliggörs på Bolagets hemsida senast när kallelsen till bolagsstämma skickas ut:
The nomination committee shall ensure that the following information on candidates nominated for election or re-election to the board of directors is posted on the Company's website at the latest when the notice to the shareholders' meeting is issued:
- födelseår samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet;
 - uppdrag i Bolaget och andra väsentliga uppdrag;
 - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i Bolaget;
 - om en ledamot enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i Bolaget. Om en ledamot betecknas som oberoende när omständigheter föreligger som enligt den Svensk kod för bolagsstyrning kan innebära att ledamoten ska anses som icke oberoende, ska valberedningen motivera sitt ställningstagande; och
 - vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen.
 - *year of birth, principal education and work experience;*
 - *any work performed for the Company and other significant professional commitments;*
 - *any holdings of shares and other financial instruments in the Company owned by the candidate or the candidate's related natural or legal persons;*
 - *whether the nomination committee deems the candidate to be independent from the Company and its executive management, as well as of the major shareholders in the Company. If the committee considers a candidate independent regardless of the existence of such circumstances which, according to the criteria of the Swedish Code of Corporate Governance, may give cause to consider the candidate not independent, the nomination committee shall explain its proposal; and*
 - *in the case of re-election, the year that the person was first elected to the board.*
- 5.5 Vid val av ny revisor ska valberedningens förslag till bolagsstämman om val av revisor innehålla revisionsutskottets rekommendation (om styrelsen inte inrättat något revisionsutskott, avses styrelsen). Om förslaget skiljer sig från det alternativ som revisionsutskottet förordat ska skälen

till att utskottets rekommendation inte följs anges i förslaget. Den eller de revisorer som föreslås av valberedningen måste ha varit med i revisionsutskottets urvalsförfarande, om bolaget varit tvunget att anordna ett sådant förfarande¹.

When appointing a new auditor the nomination committee is also to present proposals on the election and remuneration of the statutory auditor. The nomination committee's proposal to the shareholders' meeting on the election of the auditor is to include the audit committee's recommendation (or that of the board of directors if it does not have an audit committee). If the proposal differs from the alternative preferred by the audit committee, the reasons for not following the committee's recommendation are to be stated in the proposal. The auditor or auditors proposed by the nomination committee must have participated in the audit committee's selection process if the company is obliged to have such a procedure.

6. Valberedningens redogörelse för sitt arbete *Account of the work of the nomination committee*

6.1 Vid årsstämman ska minst en ledamot av valberedningen, samt såvitt möjligt samtliga ledamöter, närvara.

All members of the nomination committee, where possible, and as a minimum one of the members, shall be present at the annual general meeting.

6.2 Valberedningen ska vid årsstämman, eller vid andra bolagsstämmor där val ska äga rum, lämna en redogörelse över hur den har utfört sitt arbete och motivera sina ställningstaganden med beaktande av vad som 5.1 sägs om styrelsens sammansättning. Valberedningen ska särskilt motivera förslaget mot bakgrund av kravet i 5.1 om att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. *The nomination committee shall at the annual general meeting, or other shareholders' meetings where an election is to be held, give an account of how it has conducted its work and explain its proposals against the background of what is provided about the composition of the board in 5.1. The nomination committee shall in particular explain its proposal against the background of the requirement in 5.1 to strive for an equal gender distribution.*

7. Arvoden och kostnader *Fees and Costs*

7.1 Bolaget ska inte betala arvode till någon ledamot av valberedningen.

No fee shall be payable by the Company to any member of the nomination committee.

7.2 Bolaget ska bära alla skäligena kostnader förknippade med valberedningens arbete. Om nödvändigt får valberedningen anlita externa konsulter för att finna kandidater med relevant erfarenhet och Bolaget ska stå för kostnaderna för sådana konsulter. Bolaget ska även bistå med personal som behövs för att stödja valberedningens arbete.

The Company shall bear all reasonable costs associated with the work of the nomination committee. Where necessary, the nomination committee may engage external consultants to assist in finding candidates with the relevant experience, and the Company shall bear the costs for such consultants. The Company shall also provide the nomination committee with the human resources needed to support the nomination committee's work.

¹ De företag som enligt sin senaste årsredovisning eller koncernredovisning uppfyller minst två av följande tre kriterier: ett genomsnittligt antal anställda under räkenskapsåret på under 250, en balansomsättning som inte överstiger 43 miljoner euro och en årlig nettoomsättning som inte överstiger 50 miljoner euro samt börsbolag som har ett genomsnittligt börsvärde på mindre än 100 miljoner euro beräknat på slutkursen för de tre föregående kalenderåren undantas från kravet på att den eller de revisorer som föreslås måste ha varit med i revisionsutskottets urvalsförfarande, se Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 av den 16 april 2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och upphävande av kommissionens beslut 2005/909/EG.

8. Sekretess
Confidentiality

- 8.1 En ledamot av valberedningen får inte obehörigen röja för någon vad han/hon har erfarit under hans/hennes uppdrag som ledamot av valberedningen. Tystnadsplikten omfattar muntlig såväl som skriftlig information och gäller även efter det att uppdraget har upphört.
A member of the nomination committee may not unduly reveal to anyone what he/she has learned during the discharge of his/her assignment as a nomination committee member. The duty of confidentiality applies to oral as well as written information and applies also after the assignment has terminated.
- 8.2 En ledamot av valberedningen ska bevara all hemlig information som denne mottar i sitt uppdrag som ledamot av valberedningen på ett sådant sätt att informationen inte är åtkomlig för tredje part. Efter uppdragets upphörande ska en ledamot av valberedningen till styrelsens ordförande överlämna all hemlig information som ledamoten har mottagit i sin egenskap av ledamot av valberedningen och som fortfarande är i dennes besittning, inklusive kopior av informationen, i den utsträckning som är praktiskt möjlig med beaktande av bland annat tekniska aspekter.
A nomination committee member shall store all confidential materials that he/she receives by reason of the nomination committee assignment in a manner so that the materials are not accessible to third parties. After the assignment has terminated, a nomination committee member shall hand over to the chairman of the board all confidential materials that the nomination committee member has received in his/her capacity as nomination committee member and still has in his/her possession, including any copies of the materials, to the extent reasonably possible taking into account inter alia technical aspects.
- 8.3 Valberedningens ordförande får göra offentliga uttalanden avseende valberedningens arbete. Ingen annan ledamot av valberedningen får göra några uttalanden till media eller i övrigt uttala sig offentligt avseende Bolaget och koncernen, såvida inte styrelsens ordförande har lämnat tillstånd därtill.
The chairman of the nomination committee may make public statements about the work of the nomination committee. No other nomination committee member may make statements to the press or otherwise make public statements regarding the Company and the Company group unless the chairman of the board has given permission thereto.

* * * * *

Stockholm i maj/in May 2020
Jetpak Top Holding (publ)
Valberedningen/*the nomination committee*

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse vid årsstämma den 4 juni 2020 i Jetpak Top Holding AB (publ)

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors for the annual general meeting on 4 June 2020 of Jetpak Top Holding AB (publ)

Bakgrund till förslaget

Background to the proposal

I enlighet med beslut vid årsstämman 2019 om instruktion för valberedningen har en valberedning sammankallats av styrelseordföranden John Dueholm (i egenskap av sammankallande för valberedningen), för att förbereda förslagen inför Jetpak Top Holding AB (publ) årsstämma 2020. *In accordance with the resolution of the annual general meeting 2019 regarding the procedure for the nomination committee, a nomination committee has been convened by the chairman of the board John Dueholm (being the person summoning the nomination committee) to prepare the proposals for Jetpak Top Holding AB (publ) 2020 annual general meeting.*

Valberedningen inför årsstämman 2020 bestod av Jan Hummel utsedd av Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, utsedd av Skandia Fonder, och Peter Lindell utsedd av Acervo, samt styrelseordföranden John Dueholm. Valberedningen valde Jan Hummel till sin ordförande. Valberedningens fyra ledamöter (förutom John Dueholm som utsetts i egenskap av styrelseordförande) har tillsatts av aktieägare som vid slutet av september 2019 tillsammans företrädde mer än 40 procent av rösterna i bolaget.

The nomination committee for the 2020 annual general meeting comprised of Jan Hummel, appointed by Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, appointed by Skandia Fonder, and Peter Lindell, appointed by Acervo and the chairman of the board John Dueholm. The nomination committee elected Jan Hummel as its chairman. The four members of the nomination committee (except John Dueholm who has been appointed in his capacity of chairman of the board) have been appointed by shareholders that as of the end of September 2019 jointly represent more than 40 percent of the total votes in the company.

Redovisning av valberedningens arbete

Account of the work in the Nomination Committee

Valberedningen har sammanträtt två gånger sedan den utsågs. Utöver detta har valberedningen haft ytterligare underhandskontakter och det har även förekommit ytterligare kontakter med styrelsens ordförande och andra styrelseledamöter. Vid sammanträdet har valberedningen behandlat de frågor som åligger en valberedning att behandla enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Inga synpunkter har inkommit från aktieägarna till valberedningen i de aktuella frågorna.

The nomination committee has held two meetings since it was appointed. Furthermore, the nomination committee has had additional contacts and there have also been additional contacts with the chairman of the board and other board members. The nomination committee has at the meeting discussed those questions that are incumbent on a nomination committee in accordance with the Swedish Corporate Governance Code (the "Code"). No considerations have been raised to the nomination committee's attention by the shareholders on the questions at issue.

Valberedningens förslag beträffande styrelse

The nomination committee's proposal regarding the board of directors

Valberedningen föreslår:

The nomination committee proposes:

- att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter;
that the board of directors shall consist of four directors;

- att nuvarande styrelseledamöterna John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy och Lone Møller Olsen omväljs; och
that John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy and Lone Møller Olsen are re-elected as directors; and
- att John Dueholm omväljs till styrelseordförande.
that John Dueholm is re-elected as the chairman of the board.

Bolaget har även två arbetstagarrepresentanter i styrelsen, Bjarne Warmboe och Morten Werme, vilka inte utses av årsstämman.

The company also have to employee representatives in the board, Bjarne Warmboe and Morten Werme, who are not appointed by the annual general meeting.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslaget till styrelse

The nomination committee's motivated opinion regarding proposed board of directors

Valberedningen har haft möten med enskilda styrelseledamöter individuellt samt även tagit del av information från styrelsens ordförande angående hur styrelsens arbete bedrivits under året. Det är valberedningens bedömning att styrelsens nuvarande ledamöter representerar en bred kompetens, med såväl ingående branschkunskap, erfarenhet och finansiellt kunnande som kunskap om internationella marknader. Ledamöternas engagemang har enligt styrelseordföranden varit stort och närvarofrekvensen hög. Valberedningen har vidare kunnat konstatera att den nuvarande styrelsen fungerat väl sedan den valdes och att styrelsearbetet har utförts gediget och effektivt samt att styrelsens ordförande lett styrelsens arbete mycket väl.

The nomination committee has had meetings with the board members separately and also been provided information from the chairman of the board regarding the work carried out by the board during the year. It is the nomination committee's view that the current members of the board represent a wide competence, including an extensive knowledge of the business, experience and financial knowledge as well as knowledge of international markets. There has, according to the chairman of the board, been a large commitment and participation by each board member. The nomination committee has further concluded that the current board of directors has functioned well during the period since it was elected and that the work of the board has been carried out in a solid and efficient manner and the chairman of the board has led the board of directors very well.

Valberedningen har vid framtagandet av sitt förslag till styrelse särskilt beaktat de krav som bolagets strategiska utveckling, internationella verksamhet samt styrning och kontroll ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har också beaktat styrelsens behov av mångsidighet och bredd vad avser kompetens, erfarenhet och bakgrund samt styrelsens löpande behov av förnyelse.

The nomination committee has, when preparing its proposal for the board of directors, in particular, considered the company's strategic development, international operations and governance and control, when assessing the qualifications required with respect to the competence and composition of the board of directors. In addition, the nomination committee has considered the board of directors' need of versatility and width with respect to competence, experience and background as well as the continuing need for renewal.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, har en ändamålsenlig sammansättning för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva.

The nomination committee is of the opinion that the proposed board of directors has, taking in to consideration the operations, development and other circumstances, an appropriate composition in order to take on the needs required by the company's operations.

Det är valberedningens ambition att på sikt få till stånd en jämnare könsfördelning i styrelsen. Det är valberedningens uppfattning att det är väsentligt att alltid aktivt söka efter kompetenta styrelseledamöter bland såväl män som kvinnor. Valberedningen har därmed diskuterat kraven på

mångfald, bl.a. utifrån Kodens krav att ange hur mångfaldspolicyn har tillämpats. Valberedningen har valt att som mångfaldspolicy använda Kodens avsnitt 4.1 som anger att styrelsen ska präglas av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, samt att en jämn könsfördelning eftersträvas. Av valberedningens föreslagna ledamöter är en kvinna och tre män. Andelen kvinnor utgör därmed 25 procent. Tre män och en kvinna föreslås som styrelseledamöter, vilket är en jämnare könsfördelning än föregående år. Utifrån valberedningens överväganden som nämnts ovan om styrelseledamöternas bakgrund och erfarenhet, samt vikten av kontinuitet för det fortsatta styrelsearbetet kommer valberedningen fortsatt att särskilt överväga och sträva efter större mångfald och könsjämlighet.

On a long-term basis, the nomination committee strives to achieve an equal distribution of women and men of the board of directors. In the opinion of the nomination committee it is important to always search for competent directors among both men and women. The nomination committee has therefore continued its discussions regarding diversity, e.g., in view of the Code's requirement to state how the equal gender distribution policy has been applied. The nomination committee has chosen to apply the Section 4.1 of the Code as the equal gender distribution policy, which states that the board shall collectively exhibit diversity and breadth of qualifications, experience and background, and shall further strive for equal gender distribution. The proposal from the nomination committee comprises of one woman and three men. The proportion of women thereby is 25 percent. Three men and one woman are proposed as board members, which is a more equal gender distribution than last year. Based on the nomination committee's considerations set out above regarding the directors' background and experience, as well as the continuity for the continued board work, the nomination committee will continue to specifically consider and strive for a greater diversity and equal gender distribution.

Vid en bedömning av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning i bolaget uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden. Av de föreslagna ledamöterna kan Shaun Heelan anses vara beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget. De övriga föreslagna ledamöterna anses vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och till större aktieägare.

After an assessment of the proposed directors' independence the nomination committee has found that their proposal for the composition of the board of directors of the company fulfils the requirements stipulated in the Code. With respect to the proposed members of the board, Shaun Heelan may be considered dependent in relation to the company's major shareholders. The other proposed directors are considered independent to the company, the management of the company and the company's major shareholders.

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 avseende arvode innebär att arvoden för styrelseledamöterna, inklusive för utskottsarbete, behålls. Skälet till valberedningens förslag är att valberedningen anser att arvoden ligger på en nivå som säkerställer en konkurrenskraftig ersättning för att kunna attrahera och behålla erforderlig kompetens.

The nomination committee's proposal to the annual general meeting 2020 with respect to remuneration, entails that the remuneration to the directors, including committee work, remains. The reason for the nomination committee's proposal is that the remuneration is at a level which in the opinion of the nomination committee secures a competitive compensation to be able to attract and retain the right competence.

Valberedningens fullständiga förslag och mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.jetpakgroup.com och kommer även finnas tillgängligt i årsredovisningen för 2019.

The nomination committee's full proposals and further information regarding the for re-election proposed directors is available at the company's website www.jetpakgroup.com and will also be available in the annual report for 2019.

Stockholm i maj/in May 2020

Jetpak Top Holding (publ)
Valberedningen/*the nomination committee*

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Resolution regarding guidelines for remuneration to senior executives

Enligt ersättningsutskottets rekommendation föreslår styrelsen för Jetpak Top Holding AB (publ), org. nr 559081-5337, ("**Bolaget**") att årsstämman beslutar om att fastställa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

*Upon recommendation of the remuneration committee, the board of directors of Jetpak Top Holding AB (publ), reg. no. 559081-5337, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to adopt the following guidelines for remuneration to senior executives.*

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av årsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman och all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner beslutas således av bolagsstämman.

The guidelines shall apply to remuneration that has been agreed upon or to changes in already agreed remunerations after the guidelines have been adopted by the annual general meeting. The guidelines do not apply to remunerations that has been resolved by the general meeting and any remuneration through shares, warrants, convertibles or other share-related instruments such as synthetic options or employ stock options shall therefore be resolved by the general meeting.

Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter.

These guidelines apply to the CEO and other senior executives in the company group and all other remuneration to members of the board except fees to the board of directors.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Regarding employment conditions that are governed by rules other than Swedish, appropriate adjustments may be made in order to comply with such mandatory rules or established local practice, whereby the general objectives of these guidelines shall, to the extent possible, be met.

Ersättning får utgöras av fast kontantlön, eventuell rörlig kontantersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga kontanta ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad och inom det arbetsområde som medarbetaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Fast kontantlön och rörlig kontantersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den fasta kontantlönen ska revideras årsvis.

Remuneration may consist of fixed cash salary, possible variable cash compensation, other customary benefits and pension. The total annual cash remuneration, including pension benefits, must be market-based and competitive in the employment market and in the work area in which the employee is situated, taking into account the individual's qualifications and experience and that outstanding achievements are to be reflected in the total remuneration. Fixed cash salary and variable cash remuneration shall be related to the executive's responsibility and authority. The fixed cash salary shall be revised annually.

Fast lön och rörlig ersättning ska vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare.

Fixed and variable salary shall be related to the senior executive's responsibility and authority. The variable cash remuneration shall be based on the outcome of pre-determined targets and should be designed with the aim of achieving greater alignment of interest between the participating senior executive and the Company's shareholders.

Den rörliga kontantersättningen ska baseras på och vara kopplad till utfallet i förhållande till förutbestämda och mätbara konkret uppsatta mål med utgångspunkt i Bolagets affärsstrategi och i den långsiktiga affärsplanen som godkänts av styrelsen. Målen kan inkludera finansiella mål, antingen på koncern- eller enhetsnivå, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar, medarbetarengagemang eller kundnöjdhet samt individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Dessa mål ska fastställas och dokumenteras årligen för att främja befattningshavares långsiktiga utveckling. Bolaget har fastställda finansiella mål och KPI:er utifrån strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säkerställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet och tillvaratagande av Bolagets långsiktiga intressen.

The variable cash remuneration shall be based on and be related to the outcome in relation to predetermined and measurable concrete defined objectives based on the Company's business strategy and the long-term business plan approved by the board of directors. The objectives may include financial objectives, either at the group or unit level, operational objectives as well as objectives for sustainability and social responsibility, employee engagement or customer satisfaction, as well as individualized quantitative or qualitative goals. These objectives must be established and documented annually in order to promote the long-term development of executives. The Company has established financial targets and KPI's based on strategic and business-critical initiatives and projects that ensure fulfillment in accordance with the business plan and business strategy for a sustainable continued business and safeguarding the Company's long-term interests.

Den rörliga kontantersättningen ska för verkställande direktören inte överstiga 200 procent av den fasta årslönen och för övriga anställda ledande befattningshavare inte överstiga 150 procent av deras respektive fasta årslön. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Villkor för rörlig ersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig ersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. För årlig bonus bör det finnas möjlighet att begränsa eller underlåta att utge rörlig ersättning, om styrelsen bedömer att det är motiverat av andra skäl.

The variable remuneration shall for the CEO not exceed a maximum of 200 percent of the fixed annual salary and shall not exceed 150 percent of the other senior executives' fixed annual salary. The fulfillment of criteria for payment of variable cash compensation shall be measurable over a period of one year. Terms for variable remuneration should be designed so that the board of directors may limit or omit payment of variable remuneration, provided that exceptional economic circumstances are at hand, if the board of directors finds the payments unreasonable and incompatible with the Company's responsible in relation to its shareholders. With respect to yearly bonuses, it should be possible to limit or omit payments, if the board of directors finds it motivated because of any other reasons.

Ytterligare rörlig kontantersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, under förutsättning att sådana arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå. Syftet vid sådana arrangemang måste vara att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 50 procent av den fasta årliga kontantlönen samt inte utbetalas mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Additional variable cash compensation may be payable in exceptional circumstances, provided that such arrangements are time-limited and made only at the individual level. The purpose of such arrangements must be to recruit or retain executives, or as compensation for extraordinary work in addition to the person's ordinary duties. Such compensation shall not exceed an amount corresponding to 50 percent of the fixed annual cash salary and shall not be paid more than once per

year and per individual. A decision on such remuneration shall be made by the board of directors on proposal from the remuneration committee.

Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda. Ledande befattningshavare ska vara berättigade till pensionsåtaganden i linje med sådana som är sedvanliga i det land där de är anställda. Maximalt pensionsåtagande ska inte överstiga 35 procent av den fasta kontanta årslönen. Pensionsåtaganden ska säkerställas genom premier betalda till försäkringsbolag.

Pension payments shall be fee determined. Senior executives shall be entitled to pension commitments based on those that are customary in the country in which they are employed. The maximum pension commitment shall not exceed 35 percent of the fixed annual cash salary. Pension commitments will be secured through premiums paid to insurance companies.

Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Other benefits may include: life insurance, health insurance and car benefit. Such benefits may amount to a maximum of 20 percent of the fixed annual cash salary.

För befattningshavare vilka är stationerade i annat land än sitt hemland får ytterligare ersättning och andra förmåner utgå i skälig omfattning med beaktande av de särskilda omständigheter som är förknippade med sådan utlandsstationering, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

For executives who are stationed in a country other than their home country, additional remuneration and other benefits may be paid to a reasonable extent, taking into account the particular circumstances associated with such expatriation, whereby the overall purpose of these guidelines is to be met as far as possible. Such benefits may amount to a maximum of 20 percent of the fixed annual cash salary.

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Payment of consultancy fees and additional remuneration may be paid to directors after decision by the board of directors, if a director performs services on behalf of the Company, which do not constitute board work.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år.

Fixed salary during the notice period and severance pay shall in total not exceed an amount corresponding to a maximum of a two years' fixed salary.

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

The board of directors shall be entitled to deviate from the guidelines in an individual case if there are special reasons for it.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Decisions regarding salary and other remuneration to the managing director and other senior executives are prepared by the remuneration committee and resolved on by the board of directors.

Den totala summan av ersättning som lämnas eller kommer lämnas direkt eller indirekt av Bolaget till de ledande befattningshavarna är i sin helhet beskrivna i Bolagets koncernredovisning, som kommer offentliggöras i årsredovisningen för 2019, vilken kommer finnas tillgänglig på Bolagets hemsida senast den 14 maj 2020, www.jetpakgroup.com.

The total amount of remuneration granted or to be granted directly or indirectly by the Company to the senior executives is fully described in the consolidated financial accounts of the Company, which

will be disclosed in the annual accounts for 2019 which will be available at the Company's website no later than on 14 May 2020, www.jetpakgroup.com.

* * * * *

Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner

Resolution regarding authorization for the board to issue shares, convertibles and/or warrants

Styrelsen för Jetpak Top Holding AB (publ), org. nr 559081-5337, ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med rätt att teckna sig för respektive konvertera till aktier i Bolaget, motsvarande högst 10 procent av Bolagets aktiekapital efter utspädning baserat på antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

*The board of directors of Jetpak Top Holding AB (publ), reg. no. 559081-5337, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting of the shareholders shall resolve to authorize the board, on one or more occasions, with or without preferential rights for shareholders, to issue in total a maximum of shares, warrants and/or convertibles, with the right to subscribe and convert to ordinary shares, respectively, in the Company, corresponding to not more than 10 percent of the share capital of the Company after dilution based on the number of shares at the time of the annual general meeting, to be paid in cash, by set-off or in-kind.*

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka Bolagets flexibilitet eller i samband med förvärv.

The purpose for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is primarily for the purpose to raise new capital to increase flexibility of the Company or in connection with acquisitions.

Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Issuances of new shares under the authorization shall be made on customary terms and conditions based on current market conditions. If the board of directors finds it suitable in order to enable delivery of shares in connection with a share issuance as set out above it may be made at a subscription price corresponding to the shares quota value.

Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

The board of directors or a person appointed by the board of directors shall be authorized to make such minor adjustments in the above resolution that may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Beslut enligt denna bilaga är giltigt endast om det har biträts av aktieägare som företräder minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

A resolution in accordance with this exhibit is valid only where supported by shareholders holding not less than two-thirds of both the shares voted and of the shares represented at the general meeting.

* * * * *