

Org.nr/Reg. no. 559081-5337

Protokoll från årsstämma med aktieägarna i
Jetpak Top Holding AB (publ) den 4 juni 2021
genom poströstning
*Minutes from the annual general meeting of the
shareholders of Jetpak Top Holding AB (publ) on
4 June 2021 by postal voting*

Deltagande aktieägare:

Participating shareholders:

Enligt bifogad röstlängd, Bilaga A

According to attached voting list, Exhibit A

§ 1

Jur. kand. Ian Gulam, Baker & McKenzie Advokatbyrå, förklarade årsstämman öppen.
Ian Gulam, LL.M., Baker & McKenzie, declared the annual general meeting open.

Ian Gulam utsågs, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1, till ordförande och
protokollförare vid stämman.

*Ian Gulam was appointed as chairman and keeper of the minutes at the general meeting in
accordance with the nomination committee's proposal, Exhibit 1.*

Det antecknades att stämman genomförs enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att
underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att aktieägarna får utöva sin
rösträtt vid stämman endast genom att rösta per post, s.k. förhandsröstning.

*It was noted that the general meeting was conducted in accordance with section 22 of the Act
(2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and
other associations, and that shareholders consequently may exercise their voting rights at the general
meeting only by post, by so called advance voting.*

§ 2

Bolagsstämman beslutade att röstlängden, som upprättats av bolaget baserat på aktieboken och
inkomna förhandsröster och som kontrollerats av justeringspersonen, godkänns av bolagsstämmans
ordförande.

*The annual general meeting resolved that the voting list, which has been prepared by the company
based on the share register and the received advance votes and which has been reviewed by the
person certifying the minutes, be approved by the chairman of the annual general meeting.*

Bifogad förteckning, Bilaga A, över aktieägare som förhandsröstat, godkändes att gälla som röstlängd
vid stämman.

*The attached list, Exhibit A, of shareholders that have voted in advance, was approved to serve as
voting list for the meeting.*

§ 3

Jurist Carl Isaksson, Baker & McKenzie Advokatbyrå, utsågs till justeringsperson samt att kontrollera
röstlängden och att inkomna förhandsröster blivit rätt återgivna i stämmoprotokollet.

*Carl Isaksson, LL.M., Baker & McKenzie Advokatbyrå was appointed to certify the minutes and to
verify the voting list and that the received advance votes have been correctly reflected in the minutes
of the annual general meeting.*

§ 4

Dagordningen för stämman enligt kallelsen fastställdes.

The agenda for the meeting in accordance with the notice of the meeting was approved.

§ 5

Det noterades att kallelse till dagens stämma har, i enlighet med bolagsordningen, publicerats på bolagets hemsida den 28 april 2021 och i Post- och Inrikes Tidningar den 5 maj 2021. Upplysning om att kallelse skett har även publicerats i Svenska Dagbladet den 5 maj 2021.

It was noted that the notice has, in accordance with the articles of association, been published on the company's website on 28 April 2021 and in the Swedish Official Gazette on 5 May 2021. Information that the notice has been published has also been printed in Svenska Dagbladet on 5 May 2021.

Det konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

The general meeting established that the meeting had been duly convened.

§ 6

Årsredovisningshandlingarna för 2020 har funnits tillgängliga på bolagets hemsida fr.o.m. den 12 maj 2021 och har dessutom funnits tillgängliga på bolagets kontor samt lagts fram vid stämman. De har därmed gjorts tillgängliga för aktieägarna.

The annual report for 2020 has been published on the company's website since 12 May 2021 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.

Årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 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 2020 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 slutligen att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget. Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller representerade andras aktier inte deltog i beslutet såvitt gällde dem själva. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

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

§ 8

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1, att styrelsen ska bestå av fyra ledamöter. Det beslutades vidare att antalet revisorer ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, Exhibit 1, that the board of directors shall consist of four directors. It was further resolved that the number of auditors shall be one registered audit firm.

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1, att arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1 595 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 595 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskotts ledamöter med följande belopp:

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, Exhibit 1, that the remuneration shall be SEK 1,595,000 in total, including remuneration for committee work (SEK 1,595,000 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.*

Det beslutades att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved that the auditor shall be entitled to a fee in accordance with approved invoice.

§ 9

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1, att omvälja John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy och Lone Møller Olsen till styrelseledamöter. John Dueholm omvaldes som styrelseordförande. Det noterades att bolaget har två arbetstagarrepresentanter i styrelsen, Bjarne Warmboe och Morten Werme, vilka inte utses av bolagsstämman.

It was resolved, in accordance with the nomination committees' proposal, Exhibit 1, to re-elect John Dueholm, Shaun Heelan, Christian Høy and Lone Møller Olsen as directors. It was further resolved to re-elect John Dueholm as chairman of the board. It was noted that the company have two employee representatives in the board, Bjarne Warmboe and Morten Werme, who are not appointed by the general meeting.

Det beslutades vidare att omvälja det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB för tiden intill slutet av årsstämman 2022. Deloitte AB har anmält att den auktoriserade revisorn Alexandros Kouvatsof försätter som huvudansvarig.

It was also resolved to re-elect the registered audit firm Deloitte AB for the period until the end of the annual general meeting 2022. Deloitte AB has announced that the authorized auditor Alexandros Kouvatsof continues as main responsible auditor.

§ 10

Det beslutades att anta principer för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 1. *It was resolved to adopt principles for appointment of a nomination committee in accordance with the nomination committees' proposal, Exhibit 1.*

§ 11

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 2.

It was resolved, in accordance with the boards' proposal, to adopt guidelines for remuneration to senior executives, Exhibit 2.

§ 12

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, Bilaga 3.

It was resolved, in accordance with the boards' proposal, to authorize the board to issue shares, convertibles and/or warrants, Exhibit 3.

Det noterades att beslutet var enhälligt.

It was noted that the resolution was unanimous.

§ 13

Det beslutades att införa ett kontantbaserat incitamentsprogram i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

It was resolved to implement a cash-based incentive program in accordance with the boards' proposal, Exhibit 4.

§ 14

Årsstämman beslutade att inte godkänna styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagets bolagsordning i enlighet med Bilaga 5.

The annual general meeting resolved not to approve the board of directors' proposal regarding amendments of the company's articles of association in accordance with Exhibit 5.

§ 15

Redovisning av utfallet av avgivna röster avseende varje punkt på dagordningen bilades protokollet, Bilaga B.

Reporting of the outcome of the votes cast for each item on the agenda was attached to the minutes, Exhibit B.

Eftersom inga ytterligare ärenden hade hänskjutits till stämman avslutades stämman.

As no further matters had been referred to the general meeting of the shareholders the meeting was closed.

Vid protokollet:
At the minutes:



Ian Gulam

Justeras:
Certified:



Carl Isaksson

Aktieägare	Företrädare	Totalt antal aktier	Totalt antal röster	Antal aktier % på stämman	Röster % av totalt i bolaget	Röster % av totalt på stämman
Paradigm Capital Value LP	Poströst	2 337 967	2 337 967	28,81%	19,48%	28,81%
Paradeigma Partners AB	Poströst	1 225 000	1 225 000	15,10%	10,21%	15,10%
Paradigm Capital Value Fund	Poströst	2 227 445	2 227 445	27,45%	18,56%	27,45%
EQUINOR INSURANCE AS	Poströst	56 730	56 730	0,70%	0,47%	0,70%
EQUINOR PENSJON	Poströst	210 470	210 470	2,59%	1,75%	2,59%
INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST, EUROPA SMALL CAP AKTIER	Poströst	614 043	614 043	7,57%	5,12%	7,57%
KAPITALFORENINGEN UNITE II, EUROPÆISKE SMALL CAP AKTIER	Poströst	396 187	396 187	4,88%	3,30%	4,88%
JCE Asset Management AB	Poströst	436 950	436 950	5,38%	3,64%	5,38%
Charlotte Ingman	Poströst	1 472	1 472	0,02%	0,01%	0,02%
Skandia Småbolag Sverige	Poströst	248 482	248 482	3,06%	2,07%	3,06%
Skandia Sverige Hållbar	Poströst	359 537	359 537	4,43%	3,00%	4,43%
Summa		8 114 283	8 114 283	100%	67,62%	100%

Totalt antal aktier och röster i bolaget

11 999 781

Besluts punkt på dagordningen	Ja			Nej			Varje aktie representerar 1 röst			Punkten ska anstå till en försatt bolagsstämma vid ett senare tillfälle		
	Röster	Andel aktier/röster	Andel aktiekapital	Röster	Andel aktier/röster	Andel aktiekapital	Röster	Andel aktier/röster	Andel aktiekapital	Röster	Andel aktier/röster	Andel aktiekapital
1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman	8 114 283	100,00%	67,62%									
2. Upprättande och godkännande av röstlängd	8 114 283	100,00%	67,62%									
3. Val av en justeringsman	8 114 283	100,00%	67,62%									
4. Godkännande av dagordning	8 114 283	100,00%	67,62%									
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	8 114 283	100,00%	67,62%									
7 a) Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen, och koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	8 114 283	100,00%	67,62%									
7 b) Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen	8 114 283	100,00%	67,62%									
7 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,	8 114 283											
John Dueholm	8 114 283	100,00%	67,62%									
Shaun Heelan	8 114 283	100,00%	67,62%									
Christian Høy	8 114 283	100,00%	67,62%									
Lone Møller Olsen	8 114 283	100,00%	67,62%									
Kenneth Marx (VD)	8 114 283	100,00%	67,62%									
8. Fastställande av arvoden styrelsen och revisorer	8 114 283											
Antal ledamöter	8 114 283	100,00%	67,62%									
Antal revisorer	8 114 283	100,00%	67,62%									
Arvode till ledamöter	6 836 853	84,26%	56,97%	1 277 430	15,74%	10,65%						
Arvode till revisor	8 114 283	100,00%	67,62%									
9. Val av ledamöter till styrelsen och val av revisorer	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av John Dueholm	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av Shaun Heelan	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av Christian Høy	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av Lone Møller Olsen	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av styrelseordförande John Dueholm	8 114 283	100,00%	67,62%									
Omval av det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB	8 114 283	100,00%	67,62%									
10. Beslut om fastställande av principer för valberedningen	8 114 283	100,00%	67,62%									
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	8 114 283	100,00%	67,62%									
12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner	8 114 283	100,00%	67,62%									
13. Beslut om kontantbaserat incitamentsprogram	8 114 283	100,00%	67,62%									
14. Beslut om ändring av bolagsordningen	2 323 871	28,64%	19,37%	5 790 412	71,36%	48,25%						

Totalt antal aktier och röster vid stämman
 Totalt antal aktier och röster i bolaget

8 114 283
 11 999 781

Punkterna 1 och 8-10: Valberedningens fullständiga förslag inför årsstämma den 4 juni 2021 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 2021 of Jetpak Top Holding AB (publ)

I enlighet med beslut vid årsstämman 2020 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 2021. *In accordance with the resolution of the annual general meeting 2020 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) 2021 annual general meeting.*

Valberedningen inför årsstämman 2021 bestod av Jan Hummel utsedd av Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, utsedd av Skandia Fonder, och Karin Dennford utsedd av JCE Asset Management, 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 2020 tillsammans företrädde mer än 50 procent av rösterna i bolaget.

The nomination committee for the 2021 annual general meeting comprised of Jan Hummel, appointed by Paradigm Capital, Jimmy Bengtsson, appointed by Skandia Fonder, and Karin Dennford, appointed by JCE Asset Management 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 2020 jointly represent more than 50 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 att jur. kand. Ian Gulam på Baker & McKenzie Advokatbyrå väljs till ordförande och protokollförare vid stämman eller, vid förhinder, den han anvisar.

The nomination committee proposes that Ian Gulam, LL.M., at Baker & McKenzie Advokatbyrå is appointed as chairman of the general meeting and keeper of the minutes or, in his absence, the person appointed by him.

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 arvodet till styrelsens ledamöter ska uppgå till totalt 1 595 000 kronor inklusive arvode för utskottsarbete (1 595 000 kronor föregående år), och utgå till styrelsens och inrättade utskottsledamöter 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 1,595,000 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 Kouvatsof 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 Kouvatsof 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 ("**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 fulfills the requirements stipulated in the Swedish Corporate Governance Code (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.*

Mer information om de till omval föreslagna ledamöterna finns på bolagets hemsida www.jetpakgroup.com och i kommande årsredovisningen för 2020.

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 2020.

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 aktieägars 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 Svenska koden 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 skäliga 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.

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 balansomslutning 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.

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.

8. Sekreteress ***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.

* * * * *

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 konkreta 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 befattningshavarens långsiktiga utveckling. Bolaget har fastställt 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 ge ut 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 skäligen 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 2020, vilken kommer finnas tillgänglig på Bolagets hemsida senast den 14 maj 2021, 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 2020 which will be available at the Company's website no later than on 14 May 2021, 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, teckningsoptioner eller konvertibler 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, warrants or convertibles 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.

* * * * *

Beslut om kontantbaserat incitamentsprogram
Resolution regarding cash-based incentive program

Styrelsen för Jetpak Top Holding AB (publ), org. nr 559081-5337, ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att implementera ett kontantbaserat incitamentsprogram enligt följande.
*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 implement a cash-based incentive program in accordance with the following.*

Bakgrund/Background

Incitamentsprogrammet ska löpa under 2021-2023 och baseras på Bolagets externa kommunicerade och verifierade långsiktiga affärsmål, vilka är:

The incentive program shall cover the period 2021-2023 and will be based on the Company's externally communicated and verified long term business targets, which are:

- 12 procent justerad EBITA marginal
12 percent of adjusted EBITA margin
- 5 procent organisk tillväxt (över en affärscykel)
5 percent annual organic growth (over a business cycle)
- Utdelning som överstiger 50 procent av vinsten för perioden
Dividend that exceeds 50% of profit for the period

Det är en hög grad av sammankoppling mellan Bolagets kommunicerade affärsmål (tillväxt, vinst/EBITA och utdelning/kontanter) och den framtida marknadsvärderingen av Bolaget. Därför finns en stark koppling till vad ledningen kan påverka och den långsiktiga fördelen för aktieägarna.
There is a high level of relationship between the Company's communicated business performance targets (growth, profit/EBITA and dividend/cash) and the expected market valuation of the Company. Hence a strong link between what management can influence and the ultimate long-term benefit for the shareholders.

Målsättningen är därmed att konstruera en struktur för ett incitamentsprogram som är baserat på endast affärsmässiga parametrar, istället för framtida aktieutveckling (till exempel ett teckningsoptionsprogram), vilket under en begränsad teckningsperiod i större utsträckning kan bli påverkad av andra externa faktorer. Vidare innebär den föreslagna strukturen ingen utspädning för befintliga aktieägare.

The plan is therefore to build up an incentive program structure which is based on pure business-based parameters, rather than on a future share price (e.g., in the form of a standard warrant program), which during a limited subscription period to a large extent can be affected by other external factors. Furthermore, this proposed incentive structure will not dilute any existing shareholders.

Sammanfattning av incitamentsprogrammet/Summary of the incentive program

- Programmets löptid: Tre år: 2021-2023
Program period: Three years: 2021-2023
- Referensår: 2020
Reference year: 2020
- Form av ersättning: Kontantbetalning, beskattad som lön (fullt avdragsgill som operationell kostnad för Bolaget)
Reward form: Cash paid out, taxed as salary (fully deductible as operational expense for the Company)

- Incitamentsprogrammet ska vara föremål för godkännande av årsstämman (enkel majoritet)
The incentive program shall be subject to approval by the annual general meeting (simple majority)
- Basår för referensår: 2020, baserat på reviderad årsredovisning som läggs fram på årsstämman 2021
Reference base year: 2020, based on audited financial statements as presented at the annual general meeting 2021
- Utbetalning: Under Q1 2024, baserat på antagna och reviderade helårssiffror för år 2023
Payment: during Q1, 2024, based on approved and audited 2023 figures
- Det ska inte vara några mellanliggande betalningar eller delbetalningar från programmet under 3-års perioden
There will be no interim or part payments from the program during its 3-year period
- Programmets utfall vid slutet av 2023 ska vara helt och fullt ackumulerat och inkluderat i balansräkningen för 2023
The program's provision by Y/E 2023 shall be fully accumulated and included in the balance sheet for 2023
- Utfallsramar: upp till 7,5 msek per individ (olika tak för olika ledningspersoner)
Amounts in scope: up to MSEK 7.5 per individual (different cap levels for different executives)
- Maximal direkt kostnad för programmet: 32 msek. Beloppet anges före individernas skattenivåer men exklusive sociala avgifter och pensionskostnader (upp till och med 50 procent av programmets kostnad). Inklusiva sociala kostnader bedöms högsta totalkostnaden för programmet över tre år till 48 msek (beräknad med 50 procent tilläggs-kostnader, en nivå som varierar beroende på vilket land som deltagare är skatteskyldig i (Sverige, Norge, Danmark och Finland)
Max direct program cost: MSEK 32. Amount is pre-tax levels for the individuals, but excluding social charges and pension fees (up to 50 percent on top of the program). Including social charges the max total cost for the program over three years is estimated to MSEK 48 (calculated with 50 percent add on charges, a level which varies between countries in scope (Sweden, Norway, Denmark & Finland)
- Personer som omfattas av programmet: upp till 10 personer totalt (maximalt antal)
Individuals in scope: up to 10 individuals in total (capped)
- Inga andra långsiktiga incitamentsprogram kommer lanseras före 2024
No other long terms incentive programs will be launched before 2024
- Programmet kommer vara öppet för nya anställda till och med juni 2022, dvs. för nya nyckelpersoner som inte har ett anställningsavtal per 1 januari 2021 (programmet är dock riktat till högst 10 personer). För individer som tillkommer senare kommer det maximala utfallet att justeras nedåt pro rata månad för månad
The program will be kept open for new entrants until June 2022, i.e. for potential new key staff that do not have an employment contract as per January 1, 2021 (program still capped to 10 individuals). The amounts in scope for those individual(s) entering later into the program will have their maximum incentive adjusted downwards pro-rata, month by month
- Efter halva programmets löptid, 18 månader (från juli 2022) kommer programmet vara stängt för nya individer
Half time into the program, after 18 months (from July 2022) the program will be locked for any new entrants.
- Utbetalningar under programmet kräver fortsatt anställning inom koncernen per 31 december 2023
Any payment from the program requires a valid and active employment contract with the company group as per the 31 December 2023

* * * * *

Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen
Proposal for resolution regarding amendments of the articles of association

Styrelsen för Jetpak Top Holding AB (publ), org. nr 559081-5337, ("**Bolaget**") föreslår att årsstämman beslutar att ändra Bolagets bolagsordning enligt följande:
*The board of directors of Jetpak Top Holding AB (publ), reg. no. 559081-5337, (the "**Company**") proposes that the annual general meeting resolves to amend the Company's articles of association as follows:*

1. Det föreslås att ändra § 1 för att ändra "firma" till "företagsnamn".
It is proposed to amend § 1 to change the Swedish term "firma" to "företagsnamn".
2. Det föreslås att bestämmelsen om deltagande vid bolagsstämma justeras med anledning av ändring i lag. Bolagsordningens § 8 andra stycket får därmed följande lydelse:
It is proposed that the clause regarding attendance at general meetings is amended due to changes in law. The articles of association, § 8 section two, will thereby have the following wording:

"Aktieägare som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.
Shareholders that wishes to participate in a general meeting shall be recorded in a transcript or other representation of the entire share register on the date as specified on the Swedish Companies Act and notify the company of their intention to participate by the date specified in the notice convening the meeting. The last-mentioned day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting."
3. Vidare föreslås att införa möjlighet till fullmaktsinsamling och poströstning. Bolagsordningen får därmed en ny § 9 med följande lydelse (varvid efterföljande bestämmelser får en ny numrering):
It is also proposed to introduce the possibility to collect proxies and postal voting. The articles of association will thereby have a new § 9 with the following wording (whereby the following clauses will have new numbering):

"Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).
The board of directors may collect proxies at the company's expense in compliance with the procedure set out in chapter 7 section 4 paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.
The board of directors may resolve, ahead of a general meeting of the shareholders, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the meeting."
4. Det föreslås slutligen att styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering hos Bolagsverket.

It is finally proposed that the board of directors or anyone appointed by the board of directors is given the right to make the adjustments necessary in connection with the registration at the Companies Registration Office.

* * * * *

Organisationsnummer: 559081-5337
Corporate registration number: 559081-5337

Antagen vid årsstämma den 4 juni 2021.
Adopted at the Annual General Meeting on 4 June 2021.

BOLAGSORDNING / ARTICLES OF ASSOCIATION

1. FÖRETAGSNAMN / NAME OF THE COMPANY

Bolagets företagsnamn är Jetpak Top Holding AB (publ).
The name of the company is Jetpak Top Holding AB (publ).

2. STYRELSENS SÄTE / REGISTERED OFFICE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm.
The Board of Directors shall have its registered office in Stockholm.

3. VERKSAMHET / OBJECT OF BUSINESS

Föremålet för bolagets verksamhet är att äga och förvalta fast och lös egendom, tillgångar och värdepapper och bedriva därmed förenlig verksamhet.
The object of the company is to hold and administer real estate and other property, assets and securities and to conduct any business related thereto.

4. AKTIEKAPITAL / SHARE CAPITAL

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 6 700 000 kronor och högst 26 800 000 kronor.
The share capital shall amount to not less than SEK 6,700,000 and not more than SEK 26,800,000.

5. ANTALET AKTIER / NUMBER OF SHARES

Antal aktier ska vara lägst 6 700 000 och högst 26 800 000.
The number of shares shall be not less than 6,700,000 and not more than 26,800,000.

6. STYRELSE / BOARD OF DIRECTORS

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter.
The Board of Directors shall consist of no less than three and not more than ten Directors.

7. REVISORER / AUDITORS

För granskning av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt bolagets räkenskaper ska en eller två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag utses.

For the purpose of reviewing the administration of the Board of Directors and the Managing Director, as well as the company's financial statements, shall be appointed one or two Auditors or a registered audit company.

8. KALLELSE / NOTICE OF GENERAL MEETINGS

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Information om att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Notice of a General Meeting of shareholders shall be published in the Swedish Official Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) as well as on the company's website. An announcement with information that the notice has been issued shall be published in Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Shareholders that wishes to participate in a general meeting shall be recorded in a transcript or other representation of the entire share register as of the date falling five weekdays prior to the meeting and notify the company of their intention to participate by the date specified in the notice convening the meeting. The last-mentioned day must not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and not fall earlier than the fifth weekday prior to the meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra högst två biträden, dock endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

At a general meeting, shareholders may be accompanied by not more than two assistants, however only if the shareholder has notified the company of the number of assistants in the manner stated in the previous paragraph.

9. FULLMAKTSINSAMLING OCH POSTRÖSTNING / COLLECT PROXIES AND POSTAL VOTING

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

The board of directors may collect proxies at the company's expense in compliance with the procedure set out in chapter 7 section 4 paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

The board of directors may resolve, ahead of a general meeting of the shareholders, that the shareholders shall be entitled to exercise their voting rights by post prior to the meeting.

10. RÄKENSKAPSÅR / *FINANCIAL YEAR*

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

The company's financial year shall be the calendar year.

11. ÅRSSTÄMMA / *ANNUAL GENERAL MEETING*

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

The Annual General Meeting shall be held annually within six months after the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

The following matters shall be addressed at the Annual General Meeting:

1. val av ordförande vid stämman;
election of a Chairman for the meeting;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
preparation and approval of the voting register;
3. val av en eller två justeringsmän;
election of one or two persons to approve the minutes;
4. godkännande av dagordning;
approval of the agenda for the meeting;
5. prövning om stämman blivit behörigen sammankallad;
determination as to whether the meeting has been duly convened;
6. framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, och i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
presentation of the Annual Report and the Auditor's Report, and as applicable, the Consolidated Annual Report and the Auditor's Report in respect thereof;
7. beslut:
resolutions in respect of:
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen, och i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
approval of the profit and loss statement and the balance sheet and, as applicable, the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; samt
allocation of the company's net income according to the adopted balance

sheet; and

- c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Managing Director;
8. fastställande av arvoden till styrelsen, samt i förekommande fall, revisorer;
determination of remuneration to be paid to the members of the Board of Directors and, if applicable, to the Auditors;
9. val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuellt styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter; samt
election of members of the Board of Directors and, as applicable, Auditors and Deputy Directors and Deputy Auditors; and
10. annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
any other business that may come before the Annual General Meeting in accordance with the Swedish Companies Act or the Articles of Association.

12. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL / CENTRAL SECURITIES DEPOSITARY CLAUSE

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

A shareholder or nominee that is registered in the share register and a CSD register on the record date, in accordance with Ch. 4 the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), or registered in a CSD account pursuant to Ch. 4 Sec. 18 first § item 6-8 of the aforementioned act, is deemed to have the right to exercise the rights stipulated in Ch. 4 Sec. 39 the Swedish Companies Act (SFS 2005:551).

* * * * *