

## Kallelse till årsstämma i Refine Group AB (publ)

Aktieägarna i Refine Group AB (publ), 556642-0989 ("Bolaget"), kallas härmed till årsstämma torsdagen den 16 juni 2022.

Styrelsen har beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att utövandet av rösträtt endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar per post i den ordning som föreskrivs nedan, med stöd av lag (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

### Rätt att delta vid stämman

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken onsdagen den 8 juni 2022, alternativt, om aktierna är förvaltarregistrerade, begära att förvaltaren rösträttsregistrerar aktierna senast fredagen den 10 juni 2022,
- dels ha anmält sig genom att ha avgett sin poströst enligt anvisningarna under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är Bolaget tillhanda senast onsdagen den 15 juni 2022.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren begära att föras in i aktieboken hos Euroclear för att kunna delta i bolagsstämman (rösträttsregistrering). Som anges ovan måste förvaltaren ha genomfört rösträttsregistreringen hos Euroclear senast fredagen den 10 juni 2022. Aktieägaren måste därför kontakta sin förvaltare i god tid före denna dag och rösträttsregistrera sina aktier i enlighet med förvaltarens instruktioner.

### Poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt enbart genom poströstning enligt 20 och 22 §§ lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstningen ska aktieägare använda det formulär för poströstning som finns tillgängligt på Bolagets webbplats, <https://www.refinegroup.com/ir>, och på Bolagets kontor. Ifyllt och undertecknat formulär för poströstning skickas med post till Refine Group AB (publ), Att. Christer Karlsson, Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm eller via e-post [christer@refinegroup.com](mailto:christer@refinegroup.com). Komplet formulär ska vara Bolaget tillhanda senast onsdagen den 15 juni 2022. Om aktieägare avger poströst genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär tillhandahålls på begäran och finns även tillgängligt på Bolaget webbplats, <https://www.refinegroup.com/ir>. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas poströstningsformuläret. Aktieägare får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret.

## **Förslag till dagordning**

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse samt, i moderbolag, koncernredovisning och koncernredovisningsberättelse
7. Beslut om:
  - (a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - (b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt antalet revisorer
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. (a)–(g) Val av styrelse och revisor
11. Beslut om (a) att införa incitamentsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(A), (c) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(B), och (d) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
12. Beslut om emissionsbemyndigande
13. Stämmans avslutande

## **Beslutsförslag från styrelsen och revisor**

### **Förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Till ordförande vid stämman föreslår styrelsen advokat Philip Råmsell eller, vid dennes förhinder, den som styrelsen istället anvisar.

### **Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 2)**

Den röstlängd som föreslås godkännas under punkt 2 är den röstlängd som upprättas av Bolaget baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster som har kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonen.

### **Val av en eller två justeringsmän (punkt 4)**

Styrelsen föreslår att en justeringsperson väljs och att till justeringsperson välja Bolagets CFO Christer Karlsson att justera stämmans protokoll jämte ordföranden och vid förhinder för honom, den person som styrelsen anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### **Förslag till fastställande av resultaträkning och balansräkning (punkt 7(a))**

Styrelsen föreslår att Bolagets resultaträkning och balansräkning för räkenskapsåret 2021 fastställs.

### **Förslag till dispositioner av Bolagets vinst eller förlust (punkt 7(b))**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021 och att till stämmans förfogande disponibla medel om 118 465 030 kronor ska balanseras i ny räkning.

### **Förslag till ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören (punkt 7(c))**

Bolagets revisor föreslår att Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör beviljas ansvarsfrihet för deras förvaltning av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

### **Förslag till antal styrelseledamöter och revisorer (punkt 8)**

Styrelsen föreslår att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska vara fem (5) utan några suppleanter och att Bolaget ska ha en (1) auktoriserad revisor utan suppleant.

### **Förslag till arvoden åt styrelsen och revisorn (punkt 9)**

Styrelsen föreslår följande:

- För tiden intill slutet av nästa årsstämma ska arvode till styrelsens ordförande utgå med 96 600 kronor (motsvarande två prisbasbelopp 2022) och till Therése Angel med 48 300 kronor (motsvarande ett prisbasbelopp 2022), förutsatt att stämman omväljer Therése Angel till styrelseledamot. Övriga stämموvalda styrelseledamöter ska inte erhålla något arvode.
- Arvode till revisorn ska utgå enligt av Bolaget godkänd räkning.

### **Förslag till val av styrelse och revisor (punkt 10 (a)–(g))**

Styrelsen föreslår att följande styrelseledamöter väljs för tiden intill slutet av nästa årsstämma:

- (a) Peder Ramel (omval)
- (b) Therése Angel (omval)
- (c) Simon Petrén (omval)
- (d) Thomas Petrén (omval)
- (e) Johan Wachtmeister (omval)

Styrelsen föreslår vidare att:

- (f) Peder Ramel omväljs till styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelsen föreslår slutligen att:

- (g) Grant Thornton Sweden AB väljs till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Grant Thornton Sweden AB har anmält auktoriserade revisorn John Liljenberg som huvudansvarig revisor.

**Förslag till beslut om (a) att införa incitamentsprogram, (b) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(A), (c) emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(B), och (d) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 11)**

***Förslag till beslut om att införa incitamentsprogram (punkt 11(a))***

Bakgrund och motiv

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om att införa (i) ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner till vissa styrelseledamöter ("**Incitamentsprogram 1**"), och (ii) ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner till vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget ("**Incitamentsprogram 2**" och tillsammans med Incitamentsprogram 1, "**Incitamentsprogrammen**").

Syftet med Incitamentsprogrammen är att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kompetent personal i Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande. Eftersom teckningsoptionerna dels tecknas av deltagarna till marknadsvärde dels förutsätter en positiv aktiekursutveckling för Bolaget uppställs inga prestationskriterier för utnyttjandet. Samtliga deltagare i Incitamentsprogrammen och Bolaget ska ingå avtal som ska innehålla de detaljerade villkoren för deltagarnas rätt att behålla och utnyttja de tilldelade teckningsoptionerna.

Incitamentsprogrammen i korthet

Incitamentsprogram 1 innebär att Bolaget vederlagsfritt ska teckna 4 206 121 teckningsoptioner av serie 2022/2025(A) i syfte att erbjuda styrelseledamöterna Thomas Petrén och Therése Angel incitamentsprogram. Incitamentsprogram 2 innebär att Bolaget vederlagsfritt ska teckna 3 413 215 teckningsoptioner av serie 2022/2025(B) i syfte att erbjuda vissa befintliga och framtida ledande befattningshavare och nyckelpersoner incitamentsprogram.

Incitamentsprogrammen kommer att omfatta högst 7 619 336 teckningsoptioner, vilket innebär en högsta utspädning om cirka 2,35 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget under antagandet att samtliga teckningsoptioner i Incitamentsprogrammen nyttjas för teckning av aktier i Bolaget.

Teckningsoptionerna i Incitamentsprogrammen emitteras vederlagsfritt och överläts till deltagarna till en kurs (optionspremie) motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption av serie 2022/2025(A) och serie 2022/2025(B) berättigar dess innehavare att teckna en (1) aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 juni 2026. Teckningskurs för teckningsoptioner av serie 2022/2025(A) och serie 2022/2025(B) uppgår till 3.5 kronor per teckningsoption.

Detaljerade villkor för respektive serie av teckningsoptioner finns under punkterna 11(b)–(c) nedan. Styrelsen ska ha rätt att göra justeringar i villkoren för Incitamentsprogrammen om betydande ändringar i Bolaget eller dess marknad resulterar i en situation som innebär att villkoren för att utnyttja teckningsoptionerna i Incitamentsprogrammen inte längre är lämpliga.

***Förslag till beslut om att emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(A) (punkt 11(b))***

1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 4 206 121 teckningsoptioner av serie 2022/2025(A).

## 2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna av serie 2022/2025(A) ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolaget. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till deltagarna enligt punkt 11(d) nedan.

## 3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

## 4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

## 5. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast två veckor efter beslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

## 6. Teckningsoptionerna

- (a) Varje teckningsoption av serie 2022/2025(A) ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 juni 2026.
- (b) Teckningskursen ska uppgå till 3.5 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under akties kvotvärde. Skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde ska tillskjutas Bolagets fria överkursfond.
- (c) Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtit enligt punkt 11(d) får makuleras efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- (d) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- (e) Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, vilket framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga på Bolagets adress Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm. De fullständiga villkoren skickas till aktieägare som så begär och uppger sin adress.

## 7. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2022/2025(A) att uppgå till högst cirka 98 131,47 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

## 8. Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogram 1 i syfte att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal till Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

#### 9. Bemyndiganden

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

#### ***Förslag till beslut om att emission av teckningsoptioner av serie 2022/2025(B) (punkt 11(c))***

##### 1. Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget ska emittera högst 3 413 215 teckningsoptioner av serie 2022/2025(B).

##### 2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det Bolaget. Bolaget ska vidareöverlåta teckningsoptioner till deltagarna enligt punkt 11(d) nedan.

##### 3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

##### 4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

##### 5. Tid för teckning

Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista senast två veckor efter beslutet. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.

##### 6. Teckningsoptionerna

- (a) Varje teckningsoption av serie 2022/2025(B) ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 juli 2025 till och med den 30 juni 2026.
- (b) Teckningskursen ska uppgå till 3.5 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under akties kvotvärde. Skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde ska tillskjutas Bolagets fria överkursfond.
- (c) Teckningsoptioner som innehas av Bolaget och som inte överlåtits enligt punkt 11(d) får makuleras efter beslut av styrelsen för Bolaget. Makulering ska anmälas till Bolagsverket för registrering.
- (d) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

- (e) Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor, vilket framgår av de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna som hålls tillgängliga på Bolagets adress Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm. De fullständiga villkoren skickas till aktieägare som så begär och uppger sin adress.

#### 7. Ökning av aktiekapitalet

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2022/2025(B) att uppgå till högst cirka 79 632,47 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.

#### 8. Skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att implementera Incitamentsprogram 2 i syfte att skapa förutsättningar för att behålla kompetent personal till Bolaget, öka deltagarnas motivation, företagslojalitet och intressegemenskap med Bolagets aktieägare samt att främja eget aktieäggande i Bolaget och därigenom främja aktieägarvärde och Bolagets långsiktiga värdeskapande.

#### 9. Bemyndiganden

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

#### ***Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 11(d))***

##### Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner av serie 2022/2025(A) från Bolaget ska tillkomma styrelseledamöterna Thomas Petrén och Therése Angel. Rätt att förvärva teckningsoptioner av serie 2022/2025(B) från Bolaget ska tillkomma vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget eller dess dotterbolag. Allokering av antalet teckningsoptioner av serie 2022/2025(B) ska differentieras med hänvisning till ställning, ansvar och arbetsprestation i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som erbjudits en deltagare inte överlåtits efter den initiala anmälningssperioden kan sådana icke överlåtna teckningsoptioner erbjudas övriga deltagare. Deltagare får ej överlåta eller pantsätta förvärvade teckningsoptioner.

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Bolaget ska endast tillkomma de personer som vid anmälningssperiodens utgång ej sagt upp sig eller blivit uppsagda som medarbetare.

I samband med tilldelning av teckningsoptioner till deltagarna ska deltagarna ingå ett optionsavtal med Bolaget, vari Bolaget förbehåller sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Bolaget upphör eller om deltagaren i sin tur önskar vidareöverlåta teckningsoptionerna.

Teckningsoptioner ska även kunna erbjudas till kommande nya medarbetare. För sådana förvärv ska villkoren vara desamma eller motsvarande vad som anges i detta beslut.

##### Anmälningssperiod

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska ske under tiden från och med den 17 juni 2022 till och med den 31 augusti 2022. Styrelsen för Bolaget ska äga rätt att förlänga tiden för anmälan om förvärv samt att ange en motsvarande anmälningstid för nya medarbetare vars förvärv sker efter den initiala anmälningstidens utgång.

#### Pris och betalning m.m.

Teckningsoptionerna i Incitamentsprogrammen överläts till en kurs (optionspremie) motsvarande teckningsoptionernas marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. Värderingen ska utföras av oberoende värderingsman eller revisionsbolag.

För förvärv som sker av nya medarbetare efter den initiala anmälningstidens utgång ska nytt marknadspris fastställas på motsvarande sätt.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska ske kontant senast den 31 augusti 2022. Styrelsen för Bolaget ska äga rätt att förlänga tiden för betalning. För förvärv som görs av nya medarbetare ska styrelsen fastställa en motsvarande betalningsdag.

#### ***Bemyndiganden och beslutsregler***

Bolagsstämman bemyndigar styrelsen eller den styrelsen utser att verkställa besluten enligt punkt 11(a)–(d) ovan.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska äga rätt att vidta de mindre ändringar i besluten som kan erfordras i samband med registreringen av besluten vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut krävs att besluten biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman. Besluten under punkterna (a)–(d) ovan föreslås vara villkorade av varandra och samtliga beslut föreslås därför antas i ett sammanhang.

#### **Förslag till beslut om bemyndigande (punkt 12)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma fatta beslut om emissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen eller den styrelsen utser ska äga rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid årsstämman.

#### **Fullständiga förslag m.m.**

Årsredovisning, revisionsberättelse, fullständiga förslag till beslut, fullmaktsformulär och poströstningsformulär hålls tillgängliga hos Bolaget (adress enligt ovan) och på Bolagets



webbplats <https://www.refinegroup.com/ir> senast tre veckor före stämman. Handlingarna kommer att skickas kostnadsfritt till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

### **Uppllysningar på stämman**

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna uppllysningar som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen. Begäran om sådana uppllysningar ska lämnas skriftligen till Refine Group AB (publ), Att. Christer Karlsson, Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm eller via e-post [christer@refinegroup.com](mailto:christer@refinegroup.com) senast den 6 juni 2022. Uppllysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget (adress enligt ovan) och på <https://www.refinegroup.com/ir> senast den 11 juni 2022. Uppllysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

### **Personuppgifter**

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears webbplats:

[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

\* \* \*

Stockholm i maj 2022

**Refine Group AB (publ)**

*Styrelsen*