

Protokoll nr __/2024, fört *per capsulam* vid sammanträde med styrelsen i Refine Group AB (publ), org.nr 559026-0963 ("Bolaget"), den 7 maj 2024.

Deltagande styrelseledamöter:

Peder Ramel, ordförande
Therése Angel
Ali Ghoce
Simon Petré

§ 1

Antecknades att styrelsesammanträdet hölls *per capsulam* och att samtliga styrelseledamöter godkände detta förfarande genom att underteckna protokollet.

§ 2

Noterades att bolagsstämma den 8 november 2023 bemyndigade styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner i bolaget. Vidare noterades att bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 13 november 2023.

Framlades styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 38 § aktiebolagslagen (med hänvisning till 13 kap. 6 § aktiebolagslagen), Bilaga 1, tillsammans med revisorns yttrande över styrelsens redogörelse, Bilaga 2.

Styrelsen beslutade:

- (i) med stöd av ovan nämnda bemyndigande om emission av högst 10 332 923 aktier i Bolaget i enlighet med de villkor som framgår av Bilaga 3,
- (ii) om emission av högst 1 263 872 aktier i Bolaget, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, i enlighet med de villkor som framgår av Bilaga 4, samt
- (iii) att bemyndiga VD att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

§ 3

Sammanträdet förklarades avslutat.

* * *

Godkännes:

Peder Ramel

Simon Petré

Ali Ghoce

Therése Angel

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 38 § aktiebolagslagen (med hänvisning till 13 kap. 6 § aktiebolagslagen)

Styrelsen för Refine Group AB (publ), org.nr 559026-0963 ("Bolaget"), lämnar härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 38 § aktiebolagslagen (med hänvisning till 13 kap. 6 § aktiebolagslagen).

Händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning som har inträffat efter att Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 lämnades är beskrivna i Bolagets pressmeddelanden, vilka finns tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://www.refinegroup.com/press/>.

I övrigt har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnades.

* * *

Stockholm den 7 maj 2024

Refine Group AB (publ)

Styrelsen

Peder Ramel

Simon Petrán

Ali Ghoce

Therése Angel

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktieförelagslagen

[Se separat dokument]

Villkor för emission av aktier

Styrelsen för Refine Group AB (publ), org.nr 559026-0963 ("Bolaget"), beslutar, under förutsättning av bolagsstämman godkännande, om emission av aktier, på följande villkor:

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 631 936 kronor genom nyemission av högst 1 263 872 aktier.
2. Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma David Wallinder, Svenska Open Workspace AB och Christian Johansson Trading i Täby AB.
3. Överteckning kan inte ske.
4. Teckningskursen ska uppgå till 1,622 kronor per aktie. Teckningskursen har fastställts utifrån förhandlingar på armlängds avstånd med på förhand vidtalade investerare och bedöms motsvara marknadsvärdet för Bolagets aktie. Skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde ska tillskjutas Bolagets fria överkursfond.
5. Teckning av aktierna ska ske på särskild teckningslista senast inom 14 dagar från emissionsbeslutet. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för teckning.
6. Tecknade aktier ska betalas kontant senast 30 dagar från emissionsbeslutet. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för betalning.
7. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats vid Bolagsverket och aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
8. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) refinansiera befintlig skuld genom att Bolagets dotterbolag Refine Group Holding AB (publ) upptar ny kredit från Swedbank, och (ii) skapa förutsättningar för att åstadkomma en för Bolaget ändamålsenlig kapitalstruktur, vilket skapar förutsättningar för framtida investeringar i koncernbolag för nordisk expansion. Styrelsen har övervägt möjligheten att istället för nyemissionen anskaffa kapital genom en företrädesemission, men har konstaterat att ett sådant alternativ skulle innebära att Bolaget inte skulle kunna erhålla krediten eller refinansiera den befintliga skulden inom en för Bolaget ändamålsenlig tidshorisont eftersom krediten inte skulle erhållas och refinansieringen av den befintliga skulden inte skulle kunna genomföras förrän företrädesemissionen slutförts eller över huvud taget. Bolaget bedömer vidare att en företrädesemission under rådande volatila marknadsförutsättningar skulle medföra väsentligt högre kostnader relaterade till eventuella emissionsgarantier för att kunna säkra krediten. Mot bakgrund av detta är styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra emissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i detta specifika fall tydligt och med

tillräcklig styrka överväger skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med aktieägarnas företrädesrätt. Emissionen ligger därför i Bolagets och samtliga aktieägares intresse.

9. Bolagets verkställande direktör ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller andra formella krav.

* * *