

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i **Beijer Ref AB (publ)**, org. nr 556040-8113, den 17 februari 2023 i Malmö.

*Minutes of the Extraordinary General Meeting with the shareholders of **Beijer Ref AB (publ)**, Reg. No. 556040-8113, on 17 February 2023 in Malmö, Sweden.*

§ 1

Advokat Madeleine Rydberger utsågs att såsom ordförande leda förhandlingarna vid stämman. Noterades att Anna Luterkort tjänstgjorde som protokollförare.

Madeleine Rydberger was appointed Chairperson to lead the proceedings at the Meeting. It was noted that Anna Luterkort kept the minutes of the Meeting

§ 2

Det antecknades att styrelsen beslutat att aktieägare ska kunna utöva sin rösträtt både genom deltagande på stämman samt genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Beijer Refs bolagsordning.

Upprättades förteckning, Bilaga 1, över vid stämman närvarande aktieägare, ombud och biträden, varvid aktieägare som poströstat registrerats som närvarande. Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman.

It was noted that the Board of Directors had decided that shareholders shall be able to exercise their voting rights both through participation in the meeting and by postal voting in accordance with the regulations in Beijer Ref's Articles of Association.

A list of the shareholders, representatives and assistants present at the Meeting, in which shareholders who had submitted postal votes had been registered as present, was drawn up, Appendix 1. The list was approved as the voting list for the Meeting.

§ 3

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes av stämman.

The proposed agenda included in the notice was approved by the Meeting.

§ 4

Andreas Brock (representerande Coeli SICAV I – Global Select Fund) utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Andreas Brock (representing Coeli SICAV I – Global Select Fund) was appointed to approve the minutes of the Meeting together with the Chairperson.

§ 5

Det noterades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 20 januari 2023 samt att kallelsen offentliggjorts och publicerats på bolagets hemsida den 18 januari 2023. Att kallelse har skett har vidare annonserats i Dagens industri den 20 januari 2023. Ordförande tillströkte kallelseförfarandet och stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

Det noterades att styrelsens fullständiga förslag till beslut om att ändra bolagsordningen samt styrelsens fullständiga förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission har hållits tillgängliga enligt aktiebolagslagens regler samt skickats till de aktieägare som begärt det. Förslagen fanns även tillgängliga vid stämman. Konstaterades att förslagen ansågs framlagda vid stämman.

It was noted that the notice to attend the Meeting had been published in Post- och Inrikes Tidningar on 20 January 2023, and that the notice was publicly announced and published on the company's website on 18 January 2023. Further, on 20 January 2023, the company announced in Dagens industri that notice had been issued. The Chairperson approved the notice procedure and it was determined that the Meeting had been duly convened.

It was noted that the Board of Directors' complete proposal on resolution to amend the Articles of Association and the Board of Directors' complete proposal on resolution to authorise the Board of Directors to resolve on a new share issue had been available pursuant to the rules of the Swedish Companies Act and had been sent to all shareholders upon request. In addition, the proposals were available at the Meeting. It was noted that the proposals were to be considered presented at the Meeting.

§ 6

Redogjorde VD Christopher Norbye för bakgrunden och motiven för förvärvet av Heritage Distribution och den planerade företrädesemissionen samt redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om att ändra bolagsordningen. Lämnades tillfälle att ställa frågor.

Upplyste ordföranden att beslut enligt förslaget ska biträddas av två tredjedelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslutade stämman om ändring av bolagsordningen i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2, varefter bolagsordningen har den lydelse som framgår av Bilaga 3. Det antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

The CEO Christopher Norbye presented the background and reason for the acquisition of Heritage Distribution and the intended rights issue and the Chairperson presented the principal conditions of the Board of Directors' proposal on amendments to the Articles of Association. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

The Chairperson informed that the resolution according to the proposal requires support by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the Meeting.

The Meeting resolved to amend the Articles of Association in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 2, whereafter the Articles of Association has the wording set forth in Appendix 3. It was noted that the resolution was taken with the required majority of two-thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the Meeting.

§ 7

Redogjorde ordföranden för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission. Lämnades tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att, under tiden fram till bolagets årsstämma 2023, fatta beslut om nyemission av aktier av serie B med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Det totala antalet aktier av serie B som kan komma att emitteras ska uppgå till det antal aktier som motsvarar en emissionslikvid om cirka 14 000 000 000 kronor och ska rymmas inom aktiekapitalets gränser. Syftet med bemyndigandet är att återbetala den bryggfacilitet som finansierar bolagets förvärv av Heritage Distribution samt finansiera emissionsrelaterade kostnader. Övriga emissionsvillkor ska bestämmas av styrelsen. Styrelsens befintliga bemyndigande att emittera nya aktier som antogs på den extra bolagsstämman den 10 november 2022 ska fortsatt vara tillämpligt. Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

The Chairperson presented the principal conditions of the Board of Directors' proposal on authorisation for the Board of Directors to resolve on a new share issue. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

The Meeting resolved in accordance with the Board of Directors' proposal on authorisation for the Board of Directors to, during the period up to the Annual General Meeting 2023, resolve on issue of new shares of series B with preferential rights for the company's shareholders. The total number of shares of series B that may be issued shall amount to the number of shares that corresponds to issue proceeds of approximately SEK 14,000,000,000, and shall be within the limits of the share capital. The purpose with the authorisation is to repay the bridge facility that finance the company's acquisition of Heritage Distribution and to finance issue related costs. Other terms and conditions for the new share issue shall be determined by the Board of Directors. The current authorisation of the Board of Directors to issue new shares, resolved by the EGM on 10 November 2022, shall still be applicable. The Board of Directors, or anyone appointed by the Board of Directors, shall be authorised to make such minor adjustments of the resolution that may be necessary in connection with registration with the Swedish Companies Registration Office.

Vid protokollet:
Minutes kept by:

Anna Luterkort

Justeras:
Approved:

Madeleine Rydberger

Andreas Brock

Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagets bolagsordning i enlighet med nedan. Syftet med ändringarna är att anpassa gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier för att möjliggöra den planerade företrädesemissionen.

Nuvarande lydelse	Föreslagen lydelse
§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 250.000.000 kronor och högst 500.000.000 kronor.	§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 350.000.000 kronor och högst 800.000.000 kronor.
§ 5 Antalet aktier ska vara lägst 250.000.000 och högst 500.000.000.	§ 5 Antalet aktier ska vara lägst 350.000.000 och högst 800.000.000.
§ 6 st. 2 Av aktiekapitalet kan nominellt högst 500.000.000 kronor utgöras av aktier av serie A och nominellt högst 500.000.000 kronor av aktier av serie B.	§ 6 st. 2 Av aktiekapitalet kan nominellt högst 800.000.000 kronor utgöras av aktier av serie A och nominellt högst 800.000.000 kronor av aktier av serie B.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta sådana mindre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Förslaget är föremål för biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

BOLAGSORDNING

§ 1

Bolagets företagsnamn är Beijer Ref AB (publ).

§ 2

Bolaget ska direkt eller indirekt bedriva handel med och utveckla, konstruera och tillverka komponenter, produkter och system för luftkonditionering, värmepumpar och kyla och annan verksamhet, som kan komplettera nämnda rörelser. Vidare skall bolaget äga och förvalta fast och lös egendom, värdepapper och aktier i rörelsedrivande bolag.

§ 3

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Malmö. Bolagsstämma kan även hållas i Stockholm.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 350.000.000 kronor och högst 800.000.000 kronor.

§ 5

Antalet aktier ska vara lägst 350.000.000 och högst 800.000.000.

§ 6

Aktierna skall utges i två serier, betecknade serie A och serie B.

Av aktiekapitalet kan nominellt högst 800.000.000 kronor utgöras av aktier av serie A och nominellt högst 800.000.000 kronor av aktier av serie B.

Aktie av serie A berättigar till tio röster och aktie av serie B till en röst.

Aktier av serie A skall på begäran av A-aktieägare kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställan om omvandling skall göras skriftligen till bolagets styrelse och därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget skall utan dröjsmål behandla frågor om omvandling till aktier av serie B. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

Vid sådan nyemission av aktier som inte sker mot betalning med apportegendom, skall innehavare av aktier av serie A samt av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt skall äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

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

§ 7

Styrelsen skall bestå av minst fyra och högst åtta ledamöter med högst samma antal suppleanter. Dessa ledamöter och suppleanter utses årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 8

För granskning av bolagets förvaltning och räkenskaper utses två revisorer med högst två suppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 10

Kallelse skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Vidare skall aktieägare ha tagits upp i utskrift eller annan framställning av bolagets aktiebok på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 11

Bolagsstämma öppnas av styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser.

Vid bolagsstämma skall varje röstberättigad äga utöva rösträtt för fulla antalet av honom ägda och representerade aktier.

§ 12

Styrelsen får samla in fullmakter enligt den procedur som anges i kap. 7 § 4 st 2 aktiebolagslagen (2005:551). Inför en bolagsstämma kan styrelsen besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt på stämman genom poströstning.

§ 13

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
4. Val av två justeringsmän;
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut i fråga om
 - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultat-räkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som skall utses av stämman;
9. Fastställande av arvoden åt de av stämman utsedda styrelseledamöterna;
10. Fastställande av revisorsarvoden;
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, styrelsens ordförande samt i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
12. Val av ledamöter till valberedningen eller beslut hur ledamöter i valberedningen skall utses;
13. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller svensk kod för bolagsstyrning.

§ 14

Kalenderåret skall vara bolagets räkenskapsår.
