

Kallelse till årsstämma i Kaunis Holding AB

Aktieägarna i Kaunis Holding AB, org. nr 559106-4802, kallas härmed till årsstämma onsdagen den 31 maj 2023 kl. 14.00 i Carnegie Investment Bank AB:s lokaler på Regeringsgatan 56 i Stockholm.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta på årsstämman ska *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 23 maj 2023, *dels* anmäla sig till bolaget senast torsdagen den 25 maj 2023. Aktieägare får ha med sig högst två biträden, dock endast om sådana biträden anmälts senast nämnda tidpunkt.

Anmälan ska göras per e-post till **gustav.johansson@setterwalls.se** eller per post till Setterwalls Advokatbyrå, Att: Gustav Johansson, Box 4501, 203 20 Malmö. Vid anmälan bör aktieägarens namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och aktieinnehav samt namn på eventuella biträden uppges.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta på stämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade tillfälligt omregistrera aktierna i eget namn (s.k. *rösträttsregistrering*). Rösträttsregistrering begärs hos förvaltaren och måste vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast torsdagen den 25 maj 2023. Aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste följaktligen underrätta sin förvaltare om detta i god tid före detta datum.

Ombud och deltagande i egenskap av gäst via Microsoft Teams

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet tillhandahålla en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt i original. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av en juridisk person ska ombudet även tillhandahålla aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen.

För att underlätta inregistrering bör fullmakt och behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Kallelse och fullmaktsformulär hålls tillgängliga på bolagets hemsida (www.kaunisiron.se) och skickas med post till aktieägare som kontakter bolaget och uppger sin adress.

Aktieägare ges möjlighet att delta digitalt såsom gäst vid årsstämman via Microsoft Teams. Observera att det alltså inte kommer att vara möjligt att delta digitalt som aktieägare utan endast som gäst (och aktieägare som deltar som gäst via Microsoft Teams har således ingen rösträtt). Inbjudan med länk till sådant Microsoft Teams-möte kommer att skickas ut till samtliga aktieägare som anmält önskemål om sådant deltagande. Det går även bra att kontakta Gustav Johansson via kontaktuppgifter enligt ovan så skickas instruktioner för deltagande.

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - (a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - (b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, och
 - (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om företrädesemission av aktier.
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier.
12. Beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner.
13. Stämmans avslutande.

Beslutsförslag

Punkt 7 (b): Dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning sker.

Punkt 8: Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden

Valberedningen, som inför årsstämman 2023 har bestått av Ulf Eklöf, Mats Paulsson, Sven Matsson och Niclas Eriksson, och som har utsetts i enlighet med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2020 ("**Valberedningen**"), föreslår att styrelsearvode ska utgå med 624 000 kronor (600 000 kronor föregående år) till styrelseordföranden och med 208 000 kronor (200 000 kronor föregående år) till var och en av övriga styrelseledamöter.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

Punkt 9: Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att Anders Sundström, Per-Erik Lindvall, Mats Leifland, Johan Wiklund och Klas Dagertun omväljs som styrelseledamöter, och att Anders Sundström omväljs som styrelseordförande.

Valberedningen föreslår slutligen att årsstämman beslutar om omval av Ernst & Young Aktiebolag som revisionsbolag. Ernst & Young Aktiebolag har meddelat att auktoriserade revisorn Micael Engström fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 10: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om företrädesemission av aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett tillfälle senast den 31 augusti 2023, utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Det totala antalet aktier som kan komma att emitteras enligt bemyndigandet ska rymmas inom aktiekapitalets gränser enligt bolagsordningen och ska som högst uppgå till det antal aktier som motsvarar en emissionslikvid om maximalt cirka 500 miljoner kronor. Övriga emissionsvillkor ska bestämmas av styrelsen.

Styrelsen bedömer att ett bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om en företrädesemission av aktier är lämpligt för att ge styrelsen flexibilitet när det kommer till villkoren för företrädesemissionens genomförande. Syftet med bemyndigandet är att kunna finansiera bolagets tillväxtinriktade affärsplan och för att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med bolagets affärsplan och strategi.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Punkt 11: Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Externa investerare har visat intresse att investera i bolaget och i syfte att tillse att bolaget erhåller kapital motsvarande den maximala emissionslikviden i den företrädesemission av aktier som styrelsen föreslås bemyndigas att genomföra under punkten 10 på dagordningen för årsstämman ("**Företrädesemissionen**"), föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen senast den 31 december 2023, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om kontant betalning, kvittning eller annat villkor.

Vid utnyttjande av bemyndigandet ska högst det antal aktier som motsvarar en emissionslikvid om maximalt cirka 500 miljoner kronor, minskat med det antal aktier som tecknas i Företrädesemissionen, kunna emitteras, samt ska teckningskursen vara densamma som i Företrädesemissionen. Vidare förutsätter utnyttjande av bemyndigandet att styrelsen fattat beslut om Företrädesemissionen med möjlighet för aktieägarna att teckna aktier för minst cirka 400 miljoner kronor, dvs. att den totala emissionslikviden som kan inflyta till

bolaget om Företrädesemissionen tecknas fullt ut uppgår till ett belopp om lägst cirka 400 miljoner kronor. Övriga emissionsvillkor ska bestämmas av styrelsen.

Syftet med bemyndigandet och skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att tillföra bolaget ytterligare kapital samt strategiska och professionella investerare, i händelse av att Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut.

Beslutet förutsätter och är villkorat av att årsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att besluta om företrädesemission av aktier enligt punkten 10 på dagordningen för årsstämman.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Punkt 12: Beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget baserat på utgivande av högst 1 675 000 teckningsoptioner ("**Teckningsoptionsprogram 2023/2026**").

1. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadsmässiga värde vid teckningstidpunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes-värderingsmodell. I den mån teckningsoptioner emitteras till bolaget för vidareöverlåtelse till deltagarna enligt vad som framgår av punkt 3 ska teckningsoptionerna dock emitteras utan vederlag. Anledningen till att teckningsoptionerna emitteras till bolaget utan vederlag är för att teckningsoptionerna ska nyttjas inom Teckningsoptionsprogram 2023/2026.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner i bolaget, direkt eller indirekt genom ett av deltagaren helägt bolag. Bolagets styrelse beslutar om tilldelningen till deltagarna i Teckningsoptionsprogram 2023/2026, varvid deltagare i respektive kategori ska kunna erbjudas teckningsoptioner enligt följande:

Befattning	Antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 300 000 teckningsoptioner
Övriga personer i ledningsgruppen (för närvarande 6 personer)	Lägst 25 000 och högst 150 000 teckningsoptioner per deltagare
Övriga nyckelpersoner (för närvarande 10 personer)	Lägst 25 000 och högst 100 000 teckningsoptioner per deltagare

Antalet erbjudna teckningsoptioner kan aldrig överstiga det maximala antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2023/2026, och deltagarna kan

välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuder.

De teckningsoptioner som inte erbjuds deltagarna enligt denna punkt ska istället kunna tecknas av bolaget för vidareöverlåtelse till deltagarna enligt vad som framgår av punkt 3.

3. Det maximala antalet teckningsoptioner i Teckningsoptionsprogram 2023/2026 överskrider antalet teckningsoptioner som förväntas erbjudas vid den första tilldelningen (vilken beräknas ske i anslutning till stämman) med 300 000. Samtliga teckningsoptioner som inte tecknas i samband med den första tilldelningen eller som därefter återköps av bolaget får tecknas av eller överlåtas till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Vid sådan tilldelning ska det göras en ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde som ska erläggas av deltagaren. Tilldelning till framtida anställda eller anställda som har blivit befordrade kan dock inte ske efter årsstämman 2024.
4. Rätt till deltagande i Teckningsoptionsprogram 2023/2026 förutsätter att deltagaren, vid tidpunkten för tilldelning, innehar position i bolaget eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen eller uppdraget avses att avslutas.
5. Överteckning får inte ske.
6. Det övergripande skälet till införandet av Teckningsoptionsprogram 2023/2026 och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetent personal genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang för vissa ledande befattningshavare, anställda och nyckelpersoner. Ett sådant långsiktigt ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av deltagarnas och aktieägarnas intressen samt öka ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling.
7. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast sex månader från emissionsbeslutet.
8. Deltagande i Teckningsoptionsprogram 2023/2026 är villkorat av att deltagarna ingår separata teckningsoptionsavtal där bolaget ska förbehållas rätten att bland annat, med beaktande av sedvanliga s.k. "good and bad leaver"-villkor, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag inom koncernen upphör eller om deltagaren önskar överlåta teckningsoptionerna.
9. Tecknade teckningsoptioner ska, om inte teckningsoptionerna tecknas av bolaget enligt punkt 3, betalas kontant senast tio bankdagar efter teckning till av bolaget anvisat bankkonto, med rätt för styrelsen att senarelägga sista dag för betalning.
10. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av de fullständiga optionsvillkoren. Av optionsvillkoren följer bland annat:

- (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot konstant betalning enligt en teckningskurs som uppgår till ett belopp som motsvarar 175 procent av teckningskursen i den närmast följande kapitalanskaffningen som sker i bolaget efter årsstämman 2023 (dock lägst aktiens kvotvärde), varvid överkursen ska tillföras den fria överkursfonden;
 - (b) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för omräkning vid uppdelning eller sammanläggning av aktier och vid utdelning;
 - (c) att optionsrätten får utnyttjas under perioden fr.o.m. 1 juni 2026 t.o.m. 31 augusti 2026;
 - (d) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i samband med vissa bolagshändelser; och
 - (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.
11. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 1 675 000 kronor.
12. Bolagets styrelseledamot tillika verkställande direktör Klas Dagertun, omfattas av förslaget om Teckningsoptionsprogram 2023/2026 och har därför inte deltagit i förslagets beredning.

Särskild beslutsmajoritet

Giltigt beslut enligt punkten 11 fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Giltigt beslut enligt punkten 12 fordrar att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Övrigt

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt övriga stämmohandlingar enligt aktiebolagslagen (2005:551) kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor, Stationsgatan 46, 972 33 Luleå senast från och med tre veckor före årsstämman samt skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Senast från och med tre veckor före årsstämman kommer därutöver redovisningshandlingar och revisionsberättelse att hållas tillgängliga på bolagets hemsida (www.kaunisiron.se). Kopior av samtliga handlingar kommer att finnas tillgängliga på årsstämman.

Aktieägare som har frågor hänförliga till kommande kapitalanskaffning hänvisas till bolagets hemsida (www.kaunisiron.se), där ytterligare information om kommande kapitalanskaffning kommer att finnas tillgänglig. Aktieägare kan även höra av sig direkt till bolagets styrelseordförande Anders Sundström eller verkställande direktör Klas Dagertun.

Aktieägare som är närvarande vid årsstämman har rätt att begära upplysningar i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Luleå i april 2023

Styrelsen för Kaunis Holding AB (publ)