

**Fullständiga beslutsförslag inför årsstämma i Biofrigas Sweden AB (publ) torsdagen den 25 juni 2020 kl. 14:00 på Regnbågsgatan 8B i Göteborg, konferensrum markplan.**

**Resultatdisposition (punkt 9 b)**

Styrelsen föreslår årsstämman att disponera över bolagets resultat enligt styrelsens förslag i årsredovisningen. Styrelsen föreslår vidare att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019.

**Fastställande av arvoden till styrelse och revisor (punkt 10)**

Po Rosenqvist (Ironblock AB) lägger förslag om att styrelsearvode ska utgå till styrelseordförande med två prisbasbelopp och till styrelseledamöter med ett prisbasbelopp var samt att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

**Val till styrelseledamöter, revisorer, med eventuella suppleanter (punkt 11)**

Po Rosenqvist (Ironblock AB) lägger förslag om omval av styrelseledamöterna Martin Linde, Ole Johansson, Johan Möllerström och Åsa Burman. Till styrelseordförande föreslås omval av Martin Linde.

Po Rosenqvist (Ironblock AB) lägger förslag om omval av Deloitte AB med huvudansvarige revisorn Pernilla Rehnberg till bolagets revisor.

**Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner (punkt 12)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Bemyndigandet är begränsat på så sätt att antalet aktier, efter fulltecknad nyemission, fullt utnyttjande av teckningsoptioner eller full konvertering, inte ökar med mer än femton (15) procent av vid tidpunkten för denna stämma utestående antalet aktier. Bemyndigandet ska gälla fram till nästa årsstämma. Emissioner kan ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och ska ske till styrelsens marknadsmässigbedömda teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Betalning kan ske genom kontant betalning, kvittning, apport eller eljest med villkor.

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

För giltigt beslut erfordras att det har biträttats av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

**Beslut om fastställande av valberedningens arbetsordning (punkt 13)**

Valberedningen föreslår att bolagsstämman beslutar om fastställande av valberedningens arbetsordning i enlighet med nedan.

1. Styrelsens ordförande ska årligen, och senast vid tredje kvartalets utgång, sammankalla de per den 31 augusti enligt Euroclear Sweden AB fyra största aktieägarna eller ägargrupperna (härmed avses såväl direktregistrerade aktieägare som förvaltarregistrerade aktieägare) i bolaget, vilka sedan äger utse varsin ledamot till valberedningen. Vederbörande bör ej vara styrelseledamot. Om någon av de tre största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen. Därutöver kan styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Om någon tillfrågad aktieägare avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen, behöver inte fler än de sex största aktieägarna tillfrågas, om inte detta krävs för att valberedningen ska bestå av minst fyra ledamöter. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen.
2. Styrelsens ordförande är sammankallande till valberedningens första sammanträde. Till ordförande i valberedningen bör utses en ägarrepresentant. Valberedningen ska fastställa en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.
3. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman på bolagets hemsida. Härigenom ska alla aktieägare få kännedom om vilka personer som kan kontaktas i nomineringsfrågor.
4. Har aktieägare tillkommit bland de fyra största aktieägarna efter att valberedningen konstituerats, får denne kontakta valberedningens ordförande med önskemål om att utse ledamot. Valberedningens ordförande ska då informera övriga ledamöter om önskemålet. Om ägarförändringen inte är oväsentlig bör ledamot utsedd av aktieägare som inte längre tillhör de fyra största ägarna ställa sin plats till förfogande och den nye aktieägaren tillåtas utse en ledamot. Valberedningens sammansättning bör dock inte förändras senare än två månader före årsstämman. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.
5. Valberedningen ska bereda och till bolagsstämman lämna förslag till:
  - val av ordförande vid årsstämma,
  - val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
  - styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter,
  - val av och arvode till revisor och revisorssuppleant (i förekommande fall), samt
  - beslut om principer för hur valberedning utses (i förekommande fall).

6. Valberedningen skall utvärdera den nuvarande styrelsens sammanfattning utifrån marknads krav om oberoende samt bolagets situation. Valberedningen ska fastställa kravprofil för nya ledamöter som behöver rekryteras.
7. Valberedningen ska lämna en redogörelse för hur valberedningens arbete bedrivits samt kontaktinformation på Bolagets hemsida. Valberedningens förslag till val ska publiceras på Bolagets hemsida samt i kallelsen till årsstämman. Valberedningens ordförande ska närvara på årsstämma och föredra dels hur arbetet i valberedningen bedrivits dels valberedningens förslag till beslut.
8. Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen ska ha rätt att belasta bolaget med kostnader som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

**Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till ledande befattningshavare av serie 2020/2023:L (punkt 14)**

Styrelsen för Biofrigas Sweden AB (publ), org.nr 556902-2881, ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman beslutar om att emittera teckningsoptioner av serie 2020/2023:L berättigande till nyteckning av aktier i Bolaget enligt vad som anges nedan.

Vid tidpunkten för detta förslag finns 5 311 106 utestående aktier i Bolaget. Bolaget beslutade den 28 april 2020 att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 3 617 766 aktier ("**Spridningsemissionen**"). Om Spridningsemissionen blir fulltecknad kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till 8 928 872 stycken. Avsikten med detta förslag är att Bolaget ska utfärda teckningsoptioner motsvarande högst 4 procent av utestående antal aktier i Bolaget efter Spridningsemissionen, dvs. högst 357 154 teckningsoptioner. Vid tidpunkten för detta förslag har inte styrelsen kännedom om hur många aktier som tillkommer till följd av Spridningsemissionen. Mot bakgrund härav föreslås följande:

1. Bolaget ska emittera högst 357 154 teckningsoptioner av serie 2020/2023:L berättigande till nyteckning av högst 357 154 aktier i Bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare i Bolaget enligt följande:
  - a. Jonas Stålhandske äger genom Jonas Stålhandske AB rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 3 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 267 866 stycken.
  - b. Roger Karlsson äger genom Bergås Konsult AB rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 0,75

procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 66 966 stycken.

- c. Annika Sköldberg äger genom IFIX AB rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 0,25 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 22 322 stycken.

Vid beräkning av teckningsrätten enligt ovan ska aktier som har tecknats och betalats enligt Spridningsemissionen inräknas i utestående aktier, oaktat om dessa hunnit registreras eller inte. Teckningsoptioner som inte tecknas enligt ovan får inte tilldelas annan.

3. Skälen till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ovan angivna ledande befattningshavare i Bolaget. Genom ett sådant program erbjuds tecknarna möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling, till förmån för Bolaget och dess aktieägare.
4. Teckningsoptionerna utges mot ett vederlag (premie) per teckningsoption som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av en oberoende finansiell rådgivare. Med antagande om att vardera aktie i Bolaget har ett underliggande värde om 4,70 kronor och de marknadsvillkor som rådde vid tidpunkten för detta förslag, uppskattas premien till cirka 0,62 kronor per teckningsoption.
5. Teckning genom betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 6 juli 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget med ett kvotvärde om 0,27 kronor, innebärande att aktiekapitalet kan ökas med högst 96 431,58 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.
7. Teckningsoptionerna får nyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 30 juni 2023.
8. Teckningskursen per aktie ska motsvara 140 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 18 juni 2020 till och med den 2 juli 2020, dock lägst 4,70 kronor per aktie. Teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrunda uppåt.

9. Aktier som utfärdats efter teckning enligt dessa villkor medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av särskild villkorsbilaga.
11. Vardera teckningsberättigade kommer, för att beviljas tilldelning, behöva ingå särskilt avtal med Bolaget på villkor som godkänts av styrelsen. Avtalen ska bland annat innehålla villkor om återköpsrätt för Bolaget för det fall optionsinnehavarens uppdrag i Bolaget upphör eller optionsinnehavaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man. Tilldelning förutsätter vidare att den teckningsberättigade har kvar sin befattning i Bolaget vid tidpunkten för tilldelningen.
12. Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar i dessa villkor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket.

Stämmobeslut enligt förslaget ovan förutsätter för sin giltighet en majoritet om nio tiondelar (9/10) av såväl på stämman angivna röster som företrädde aktier.

### **Utspädning**

Om högsta antal teckningsoptioner av serie 2020/2023:L som omfattas av detta förslag ges ut och sedan utnyttjas för teckning av aktier kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 3,85 procent av aktiekapitalet tillika rösterna. Utspädningseffekten har beräknats utifrån antagandet att Spridningsemissionen blir fulltecknad genom att antalet teckningsoptioner av serie 2020/2023:L har dividerats med summan av Bolagets utestående aktier efter fulltecknad Spridningsemission och antalet aktier som teckningsoptioner av serie 2020/2023:L maximalt kan ge upphov till. Givet hur teckningsrätten har utformats enligt detta förslag förändras inte ovan utspädningsberäkning om Spridningsemissionen inte blir fulltecknad.

### **Kostnader för bolaget m.m.**

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris uppkommer inga särskilda sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna. Teckningsoptionsprogrammet kommer att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

### **Beredning av förslaget**

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av styrelsen i samråd med extern rådgivare. Deltagarna i optionsprogrammet har inte deltagit i utformningen av

optionsprogrammet förutom enligt instruktion från styrelsen.

### **Övriga incitamentsprogram**

Det föreligger inga övriga befintliga aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

### **Förslag till beslut om emission av teckningsoptioner till styrelseledamöter av serie 2020/2023:S (punkt 15)**

TecNet Nordic Syd Aktiebolag, Almi Invest AB och Chalmers Ventures AB ("Förslagsställarna"), tillsammans representerande cirka 28,75 procent av rösterna, har meddelat att de föreslår att bolagsstämman i Biofrigas Sweden AB (publ), org.nr 556902-2881, ("Bolaget") beslutar om att emittera teckningsoptioner av serie 2020/2023:S berättigande till nyteckning av aktier i Bolaget enligt vad som anges nedan.

Vid tidpunkten för detta förslag finns 5 311 106 utestående aktier i Bolaget, varav Förslagsställarna äger knappt 30 procent. Bolaget beslutade den 28 april 2020 att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 3 617 766 aktier ("Spridningsemissionen"). Om Spridningsemissionen blir fulltecknad kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till 8 928 872 stycken. Avsikten med detta förslag är att Bolaget ska utfärda teckningsoptioner motsvarande högst 5,5 procent av utestående antal aktier i Bolaget efter Spridningsemissionen, dvs. högst 491 086 teckningsoptioner. Vid tidpunkten för detta förslag har inte Förslagsställarna kännedom om hur många aktier som tillkommer till följd av Spridningsemissionen. Mot bakgrund härav föreslås följande:

1. Bolaget ska emittera högst 491 086 teckningsoptioner av serie 2020/2023:S berättigande till nyteckning av högst 491 086 aktier i Bolaget.
2. Rätt att teckna teckningsoptioner ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma styrelseledamöter i Bolaget enligt följande:
  - a. Ole Johansson äger genom H.O.S.T. Förvaltning AB rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 2 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 178 577 stycken.
  - b. Martin Linde äger genom Staffansgården i Trää AB rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 2 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 178 577 stycken.
  - c. Åsa Burman äger rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 0,75 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 66 966

stycken.

- d. Johan Möllerström äger rätt att teckna teckningsoptioner om högst ett antal som motsvarar det lägre av (i) 0,75 procent av antalet utestående aktier vid tidpunkten för årsstämman (avrundat nedåt till närmaste heltal) och (ii) 66 966 stycken.

Vid beräkning av teckningsrätten enligt ovan ska aktier som har tecknats och betalats enligt Spridningsemissionen inräknas i utestående aktier, oaktat om dessa hunnit registreras eller inte. Teckningsoptioner som inte tecknas enligt ovan får inte tilldelas annan.

3. Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för ovan angivna styrelseledamöter i Bolaget. Genom ett sådant program erbjuds styrelseledamöter möjlighet att ta del av en värdetillväxt i Bolagets aktie, vilket kan förväntas leda till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling, till förmån för Bolaget och dess aktieägare.
4. Teckningsoptionerna utges mot ett vederlag (premie) per teckningsoption som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av en oberoende finansiell rådgivare. Med antagande om att vardera aktie i Bolaget har ett underliggande värde om 4,70 kronor och de marknadsvillkor som rådde vid tidpunkten för detta förslag, uppskattas premien till cirka 0,62 kronor per teckningsoption.
5. Teckning genom betalning av teckningsoptionerna ska ske senast den 6 juli 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
6. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Bolaget med ett kvotvärde om 0,27 kronor, innebärande att aktiekapitalet kan ökas med högst 132 593,22 kronor vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.
7. Teckningsoptionerna får nyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 30 juni 2023.
8. Teckningskursen per aktie ska motsvara 140 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Spotlight Stock Markets officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 18 juni 2020 till och med den 2 juli 2020, dock lägst 4,70 kronor per aktie. Teckningskursen ska avrundas till närmaste hela öre, varvid 0,5 öre ska avrunda uppåt.

9. Aktier som utfärdats efter teckning enligt dessa villkor medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket och tagits upp i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
10. Fullständiga villkor för teckningsoptionerna framgår av särskild villkorsbilaga.
11. Vardera teckningsberättigade kommer, för att beviljas tilldelning, behöva ingå särskilt avtal med Bolaget på villkor som godkänts av Förslagsställarna. Avtalen ska bland annat innehålla villkor om återköpsrätt för Bolaget för det fall optionsinnehavarens uppdrag i Bolaget upphör eller optionsinnehavaren önskar överlåta teckningsoptionerna till tredje man. Tilldelning förutsätter vidare att den teckningsberättigade har kvar sin befattning i Bolaget vid tidpunkten för tilldelningen.
12. Styrelsen eller den styrelsen förordnar bemyndigas att vidta de smärre justeringar i dessa villkor som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket.

Stämmobeslut enligt förslaget ovan förutsätter för sin giltighet en majoritet om nio tiondelar (9/10) av såväl på stämman angivna röster som företrädde aktier.

### **Utspädning**

Om högsta antal teckningsoptioner av serie 2020/2023:S som omfattas av detta förslag ges ut och sedan utnyttjas för teckning av aktier kommer utspädningseffekten att motsvara cirka 5,21 procent av aktiekapitalet tillika rösterna. Utspädningseffekten har beräknats utifrån antagandet att Spridningsemissionen blir fulltecknad genom att antalet teckningsoptioner av serie 2020/2023:S har dividerats med summan av Bolagets utestående aktier efter fulltecknad Spridningsemission och antalet aktier som teckningsoptioner av serie 2020/2023:S maximalt kan ge upphov till. Givet hur teckningsrätten har utformats enligt detta förslag förändras inte ovan utspädningsberäkning om Spridningsemissionen inte blir fulltecknad.

### **Kostnader för bolaget m.m.**

Mot bakgrund av att teckningsoptionerna ska överlåtas till marknadspris uppkommer inga särskilda sociala avgifter för Bolaget i samband med överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna. Teckningsoptionsprogrammet kommer att medföra vissa begränsade kostnader i form av externa konsultarvoden och administration avseende teckningsoptionsprogrammet. Incitamentsprogrammet beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal.

### **Beredning av förslaget**

Principerna för optionsprogrammet har arbetats fram av Förslagsställarna i samråd med extern rådgivare. Deltagarna i optionsprogrammet har inte deltagit i utformningen av optionsprogrammet förutom enligt instruktion från Förslagsställarna.



## **Övriga incitamentsprogram**

Det föreligger inga övriga befintliga aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Göteborg i maj 2020  
**Biofrigas Sweden AB (publ)**  
STYRELSEN