

## Fullständiga förslag till beslut

### Extra Bolagsstämma Bluelake Mineral AB (publ) ("Bolaget") 2024-05-28

#### **Complete proposals for**

#### **Extraordinary General Meeting in Bluelake Mineral AB (publ) (the "Company") 2024-05-28**

Bolaget har avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 10 MSEK motsvarande cirka 60,1 procent av emissionsvolymen för teckningsoptioner av serie TO3 med nyttjandeperiod 15-26 april 2024. Bolaget har bland annat erhållit toppgarantiåtaganden (s.k. top-down") från Bolagets vd och styrelseledamot Peter Hjorth och styrelseledamoten Jonas Dahllöf (genom Upscale AB) om sammanlagt 2 134 999,20 SEK (gemensamt benämnda "**Toppgaranterna**"). Vidare har Bolaget erhållit bottengarantiåtaganden (s.k. "bottom-up") om sammanlagt 7 800 000 kronor av ett antal investerare ("**Bottengaranterna**").

*The Company has agreed on subscription commitments and underwriting commitments of approximately SEK 10 million, corresponding to approximately 60.1 percent of the issue volume for warrants of series TO3 with an exercise period of 15-26 April 2024. The Company has, among other things, received top guarantee commitments (so-called top-down) from the Company's CEO and board member Peter Hjorth and board member Jonas Dahllöf (through Upscale AB) for a total of SEK 2,134,999.20 (collectively referred to as the "**Top Guarantors**"). Furthermore, the Company has received bottom-up guarantees totalling SEK 7,800,000 from a number of investors (the "**Bottom-up Guarantors**").*

Totalt utnyttjades 948 562 teckningsoptioner av serie TO3, motsvarande en teckningsgrad om cirka 6,81 procent innebärande att garantiåtagandena aktiverades. Styrelsen har som ett resultat därav 2024-04-29 fattat beslut om en till Bottengaranterna riktad nyemission om 5 641 438 aktier till en teckningskurs om 1,20 kronor per aktie. Vidare har styrelsen samma dag, förutsatt bolagsstämmans efterföljande godkännande i enlighet med 16 kap. aktiebolagslagen (de s.k. Leo-reglerna), fattat beslut om en till Toppgaranterna riktad nyemission om 1 779 166 aktier till en teckningskurs om 1,20 kronor per aktie (den "**Riktade Nyemissionen**").

*In total, 948,562 warrants of series TO3 were exercised, corresponding to a subscription rate of approximately 6.81 percent, meaning that the underwriting commitments were activated. As a result of this, on April 29, 2024, the board has decided on a new issue of 5,641,438 shares directed to the Bottom-Up Guarantors at a subscription price of SEK 1.20 per share. Furthermore, the board has on the same day, subject to the subsequent approval of the general meeting in accordance with chapter 16 of the Swedish Companies Act (the so-called Leo rules), decided on a new issue of shares directed to the Top Guarantors amounting to 1,779,166 shares at a subscription price of SEK 1.20 per share (the "**Directed New Issue**").*

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna styrelsens beslut om den Riktade Nyemissionen av den 29 april 2024 innebärande att:

*The board proposes that the general meeting decides to approve the board's decision on the Directed New Issue as of April 29, 2024 whereby:*

1. 1 779 166 aktier emitteras till Toppgaranterna, fördelat med 1 058 333 aktier till Peter Hjorth och 720 833 aktier till Upscale AB, tillika befintliga aktieägare i Bolaget, till en teckningskurs om 1,20 kronor per aktie. Den Riktade Nyemissionen motsvarar

Toppgaranternas åtagande enligt top-down garantin beaktat antalet nyttjande teckningsoptioner av serie TO3.

*1,779,166 shares are issued to the Top Guarantors, divided by 1 058,333 shares to Peter Hjorth and 720,833 shares to Upscale AB, who are existing shareholders in the Company, at a subscription price of SEK 1.20 per share. The Directed New Issue corresponds to the Top Guarantor's commitment according to the top-down underwriting, taking into account the number of exercised warrants of series TO3.*

2. Hela överkursen ska föras till den fria överkursfonden.  
*The entire premium shall be transferred to the free premium fund.*
3. Teckningskursen motsvarar teckningskursen för optionsinlösen av teckningsoptioner av serie TO3.  
*The subscription price corresponds to the subscription price for exercising warrants of series TO3.*
4. Genom den Riktade Nyemissionen kan aktiekapitalet komma att öka med 177 916,60 kronor.  
*Through the Directed New Issue, the share capital may increase by SEK 177,916.60.*
5. Teckning av aktier ska ske på separat teckningslista senast 2024-05-31. Betalning för tecknade aktier ska erläggas kontant senast 2024-05-31. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning. Det erinras om styrelsens möjlighet att medge kvittning enligt de förutsättningar som anges i 13 kap 41 § aktiebolagslagen.  
*Subscription of shares must take place on a separate subscription list no later than May 31, 2024. Payment for subscribed shares must be made in cash no later than May 31, 2024. The board shall have the right to extend the time for subscription and payment. It is recalled that the board is able to allow set-off according to the conditions set out in chapter 13 § 41 of the Swedish Companies Act.*
6. Grunden för teckningskursen i den Riktade Nyemissionen har fastställts i garantiavtalen genom förhandling mellan Toppgaranterna och Bolaget på armlängds avstånd, i samråd med den finansiella rådgivaren Augment Partners AB och efter en analys av sedvanliga marknadsfaktorer. Mot bakgrund av detta bedömer styrelsen att teckningskursen är marknadsmässig.  
*The basis for the subscription price in the Directed New Issue has been established in the underwriting agreements through negotiations between the Top Guarantors and the Company at arm's length, in consultation with the financial advisor Augment Partners AB and after an analysis of customary market factors. In light of this, the board considers that the subscription price is in line with the market.*
7. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt i den Riktade Nyemissionen är att uppfylla Bolagets avtalsförpliktelse gentemot Toppgaranterna. Styrelsen anser att det är till fördel för Bolagets finansiella ställning och i aktieägarnas intresse att teckningsoptionerna av serie TO3 utnyttjas minst inom ramen för garantiåtagandena. Skälet till att den Riktade Nyemissionen riktar sig till befintliga aktieägare är att uppfylla Bolagets avtalsförpliktelser

gentemot dessa aktieägare med anledning av ingångna garantiavtal varvid dessa aktieägare uttryckt och visat ett långsiktigt intresse för Bolaget, vilket enligt styrelsen skapar trygghet och stabilitet för både Bolaget och dess aktieägare.

*The reason for the deviation from the shareholders' preferential right in the Directed New Issue is to fulfil the Company's contractual obligation towards the Top Guarantors. The board considers that it is to the advantage of the Company's financial position and in the interests of the shareholders that the warrants of series TO3 are exercised at least within the framework of the underwriting commitments. The reason why the Directed New Issue is aimed at existing shareholders is to fulfil the Company's contractual obligations towards these shareholders according to the underwriting agreements whereby these shareholders have expressed and demonstrated a long-term interest in the Company, which according to the board creates security and stability for both the Company and its shareholders.*

8. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

*The new shares shall carry the right to a dividend for the first time on the dividend record date that falls closest after the new issue has been registered with the Swedish Companies Registration Office.*

9. Handlingar enligt aktiebolagslagen 13:6 bifogas som **Bilaga 1-4**.

*Documents according to the Swedish Companies Act 13:6 are attached as **Appendix 1-4**.*

10. Styrelsens ordförande eller advokaten My Simonsson bemyndigas att företa de eventuella mindre justeringar i stämmans beslut och villkor som kan krävas i samband med registrering och verkställande.

*The chairman of the board or the lawyer My Simonsson is authorized to make any minor adjustments to the meetings decisions and conditions that may be required in connection with registration and enforcement.*

11. Stämmans beslut är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädda aktierna.

*The general meeting's decision is valid only if it has been supported by shareholders with at least 9/10 of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**April 2024 / April 2024**  
**Bluelake Mineral AB (publ)**  
**Styrelsen / The Board of Directors**