



Notice of annual general meeting in Frill Holding AB

STOCKHOLM, Tue, April 14, 2020 12.05 CEST

N.B The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

The shareholders of Frill Holding AB (Publ), reg. no. 559026-8016 (the “Company”) are hereby convened to the annual general meeting to be held on Monday 18 May 2020 at 14.00 in Advokatfirman Nerpin’s premises at Birger Jarlsgatan 2, 3rd floor, in Stockholm.

Notification of attendance

Shareholders who wish to attend the meeting must be registered in the shareholders’ register maintained by Euroclear Sweden AB on 12 May 2020. Shareholders with nominee-registered shares must temporarily register the shares in their own names at Euroclear Sweden AB. Such registration must be effected by 12 May 2020. Shareholders should contact their nominee with a request for re-registration well in advance of said date.

Furthermore, shareholders who wish to attend the annual general meeting must notify the Company not later than 14 May 2020 of their attendance. Notification of attendance shall be made

- by mail: Frill Holding AB (publ), Salagatan 18 A, 753 30 Uppsala, or
- by e-mail: info@frill.se

The notification of attendance must state name, personal identification number or corporate registration number, address, day time telephone number, shareholding and, where appropriate, information about any proxy or shareholder assistants. Shareholders may bring a maximum of two assistants, provided that their attendance is notified as above.

Shareholders represented by proxy must issue a written, signed and dated power of attorney for the proxy. The power of attorney must not have been issued more than one year before the date of the annual general meeting, unless the power of attorney provides for a longer period, however, not exceeding five years from issuance. The original power of attorney as well as certificates of incorporation and other relevant documents, evidencing the authorized representative, should reach the Company at the above address not later than 14 May 2020.

A proxy form is available on the Company’s website www.frillholding.com.

Proposed agenda

1. Opening of the annual general meeting
2. Election of chairman of the annual general meeting
3. Preparation and approval of the voting list
4. Approval of the agenda
5. Election of one or two persons who shall attest the minutes of the meeting
6. Determination of whether the annual general meeting was duly convened
7. Submission of the annual report and the auditor’s report, as well as the consolidated financial statements and the auditor’s report for the group
8. Resolutions regarding:
 - a. adoption of the income statement and the balance sheet, as well as of the consolidated income statement and the consolidated balance sheet
 - b. appropriation of the Company’s profit or loss in accordance with the approved balance sheet
 - c. discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability
9. Determination of fees for the members of the board of directors and the auditors
10. Election of the directors and deputy directors of the board, as well as auditors and deputy auditors
11. Resolution on authorisation for the board of directors to increase the share capital by rights issue
12. Closing of the annual general meeting

Proposals to resolution

Item 8b – Resolution regarding appropriation of the Company’s profit or loss in accordance with the approved balance sheet

The board of directors proposes that the loss shall be carried forward and that no dividends be declared.

Item 9 – Determination of fees for the members of the board of directors and the auditors

Shareholders representing 70 percent of the votes proposes that the remuneration to the board of directors shall remain unchanged, that the Chairperson is to receive SEK 150,000 and that each of the non-employed directors is to receive SEK 75,000. The auditor’s fee shall

be paid on the basis of current accounts.

Item 10 – Election of the directors and deputy directors of the board, as well as auditors and deputy auditors

Shareholders representing 70 percent of the votes proposes re-election of Khosro Ezaz-Nikpay, Mats Lindstrand, Jan Åström, Peter Freedman, Andrew McKinley and Anna Hällöv as board of directors, up to and including the next annual general meeting. Mats Lindstrand shall be elected chairman of the board of directors.

Further, it is proposed that the registered accounting firm PricewaterhouseCoopers AB is re-elected with Claes Sjödin as principal auditor up to and including the next annual general meeting.

Item 11 – Resolution on authorisation for the board of directors to increase the share capital through right issue

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to authorise the board, on one or more occasions, to decide on new share issues of series B, warrants and/or convertibles, with or without deviation from shareholders' preferential rights, until the next annual general meeting. Payment may be made in cash, or with a provision for contribution in kind or set-off.

The purpose of the authorisation and the reason for the board to resolve on issuances with deviation from the shareholders preferential rights in accordance with the above is primarily for the purpose to enable the acquisition of capital for expansion through Company acquisitions or acquisitions of operating assets and for the Company's operations and adaptation of the Company's capital and / or ownership structure. To the extent that the issue takes place with deviation from the shareholders' preferential rights, the issue shall take place on market terms.

Qualified majority requirements

Resolutions in accordance with the proposal of the board of directors under item 11 require that the resolutions are supported by shareholders representing at least two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the annual general meeting.

Number of shares and votes in the Company

At the time of issue of this notice, the total number of shares in the Company is 3,000,000 shares of series A with 30,000,000 votes and 27,310,138 shares of series B with 27,310,138 votes. The Company holds no treasury shares.

Shareholders' rights to receive information

The board of directors and the managing director shall, if any shareholder so requests and the board of directors believe that it can be done without material harm to the Company, provide information at the meeting about circumstances that may affect the evaluation of an item on the agenda, circumstances that may affect the evaluation of the Company's or subsidiaries' financial situation and the Company's relationship with other group companies and consolidated accounts.

Documents

Annual accounts and auditor's report will, no later than three weeks before the annual general meeting, be made available at the Company headquarters. Copies of these documents as well as the notice will also be sent, free of charge, to those shareholders which demands it and states their postal address. The documents will also be found on the Company's website: www.frillholding.com.

Processing of Personal Data

Frill Holding AB (publ) is data controller for the personal data that is processed in connection with the annual general meeting. Information about how personal data is processed can be found in the Company's policy for data processing in connection with annual general meeting, please see: https://frillholding.com/en/wp-content/uploads/sites/3/2019/04/Integritetspolicy-f%C3%B6rbolagsst%C3%A4mma_Frill-Holding-AB_201903.pdf

About Frill Holding AB

Frill is an innovative Company that has developed a unique frozen platform with its first product being Frill The Frozen Smoothie, a genuinely healthy ice-cream. Frill creates healthy nutrition alternatives based on scientific evidence and delivers to consumers affordable healthy nutrition and insight. The technology developed by Frill allows the creation of creamy textures for a frozen dessert, without the need for fat or high sugar and thus can be applied to products made entirely from fruit and vegetable, creating better mouthfeel and shelf-stability.

The Frill Holding Group is comprised of four companies: Frill Holding AB, Add Nutrition AB, Zendegii Frill Ltd., and Frill Inc. The brands are established in Sweden (Frill, Add), UK (Frill) and USA (Frill).

Frill Holding AB's certified adviser is FNCA Sweden AB (www.fnca.se).

For further information please visit: <http://www.Frillholding.com/>

Press Enquiries

For more information, please contact:

Khosro Ezaz-Nikpay (CEO, Frill)

Email: Khosro.nikpay@frill.eu, or

info@frill.se

Kallelse till årsstämma för Frill Holding AB

STOCKHOLM, Tis, 14 april, 2020 12:05 CEST

Aktieägarna i Frill Holding AB (Publ), org. Nr. 559026-8016, kallas härmed till ordinarie årsstämma fredagen den 18 maj 2020 kl.14.00 i Advokatfirman Nerpins lokaler på Birger Jarlsgatan 2, 3 TR, i Stockholm.

Anmälan och registrering

För att få delta på årsstämman ska aktieägare vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 12 maj 2020. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering måste vara verkställd senast den 12 maj 2020. Aktieägare bör därför i god tid före denna dag hos förvaltaren begära omregistrering av aktierna.

Vidare ska aktieägare som önskar delta på årsstämman anmäla detta till Bolaget senast den 14 maj 2020. Anmälan om deltagande sker:

- per post: Frill Holding AB (publ), Salagatan 18 A, 753 30 Uppsala, eller
- per e-post: info@frill.se

I anmälan uppges namn, person- eller organisationsnummer, postadress, telefon dagtid och aktieinnehav samt uppgift om eventuella ombud eller biträden. Aktieägare får medföra högst två biträden under förutsättning att de anmäls enligt ovan.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än ett år före dagen för årsstämman, om inte i fullmakten anges en längre giltighetstid, dock längst fem år från utfärdandet. Fullmakten i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar utvisande behörig företrädare bör vara Bolaget tillhanda på ovan angiven adress senast den 14 maj 2020.

Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på Bolagets webbplats, www.frillholding.com.

Förslag till dagordning

1. Årsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande på årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut:
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor.
10. Val av styrelse och revisor.
11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission.
12. Årsstämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 8 b – Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla vinstmedel balanseras i ny räkning.

Punkt 9 – Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Aktieägare som representerar 70 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget föreslår oförändrade arvoden, att styrelsens ordförande tillerkänns 150 000 kronor och att var och en av övriga ej anställda styrelseledamöter ska utgå med 75 000 kronor vardera. Revisorsarvode föreslås utgå enligt löpande räkning.

Punkt 10 – Val av styrelse och revisor

Aktieägare som representerar 70 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget föreslår omval av styrelseledamöterna Khosro Ezaz-Nikpay, Mats Lindstrand, Jan Åström, Peter Freedman, Andrew McKinley och Anna Hällöv att väljas för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det föreslås vidare omval av Mats Lindstrand som styrelseordförande.

Vidare föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Claes Sjödin som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 11 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att öka aktiekapitalet genom nyemission

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt fatta beslut om nyemission av aktier av serie B, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, eller med bestämmelse om apport eller kvittning.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion genom företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar och för Bolagets rörelse samt anpassning av Bolagets kapital- och/eller ägarstruktur. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget i punkt 11 krävs biträde av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de angivna rösterna som de aktier som är företrädda på årsstämman.

Antalet aktier och röster i Bolaget

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande uppgår det totala antalet aktier i Bolaget till 3 000 000 A-aktier medförande 30 000 000 röster och 27 310 138 B-aktier medförande 27 310 138 röster. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktieägares frågerätt

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till annat koncernföretag samt koncernredovisningen.

Tillgängliga handlingar

Redovisningshandlingar med tillhörande revisionsberättelser kommer under minst tre veckor före årsstämman hållas tillgängliga hos Bolaget. Kopior av nämnda handlingar sänds även till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på Bolagets webbplats, www.frillholding.com.

Behandling av personuppgifter

Frill Holding AB (publ) är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs i samband med årsstämman. Information om hur sådana personuppgifter behandlas finns i bolagets policy om behandling av personuppgifter i samband med årsstämma, se: https://frillholding.com/en/wp-content/uploads/sites/3/2019/04/Integritetspolicy-f%C3%B6r-bolagsst%C3%A4mma_Frill-Holding-AB_201903.pdf

Om Frill Holding AB

Frill är ett innovativt företag som har utvecklat en unik teknologiplattform för frysta livsmedel. Företagets första produkter på marknaden är Frill The Frozen Smoothie och Add ice-cream. Frill the Frozen Smoothie är en genuint hälsosam "glass" gjord på frukt, bär och grönsaker. Add är en funktionell hälsosam glass som levererar specifika fördelar till kunderna, såsom protein eller vitaminer.

Frill skapar hälsosamma kostalternativ baserade på vetenskapliga fakta och levererar prisvärd, hälsosam mat och kunskap till konsumenterna. Den teknik för frysta konsistenser som utvecklats av Frill gör det möjligt att skapa krämiga frysta produkter utan att de behöver innehålla fett eller hög sockerhalt - något som hittills setts som ett "måste". Tekniken kan därmed tillämpas på produkter tillverkade enbart av frukt, bär och grönsaker, med utmärkt krämighet och bättre hållbarhet som resultat.

Frill Holding Group består av fyra bolag: Frill Holding AB, Add Nutrition AB, Zendegii Frill Ltd. och Frill Inc. Varumärkena är etablerade i Sverige (Frill, Add), UK (Frill) och USA (Frill).

Frill Holding AB's Certified Adviser är FNCA Sweden AB, +46(0)8-528 00 399, info@fnca.se

Pressinformation

För ytterligare information: www.frillholding.com

Eller kontakta Khosro Ezaz-Nikpay (CEO, Frill)

Email: khosro.nikpay@frill.eu

or info@frill.se