

KALLELSE

NOTICE

till årsstämma i Stillfront Group AB (publ) of annual general meeting in Stillfront Group AB (publ)

Aktieägarna i Stillfront Group AB (publ), org. nr 556721-3078 ("**Bolaget**"), kallas härmed till årsstämma onsdagen den 18 maj 2016 kl. 11.00. Bolagsstämman kommer att hållas i Advokatfirma DLA Piper Sweden KB:s lokaler på Kungsgatan 9 i Stockholm.

*The shareholders of Stillfront Group AB (publ), reg. no. 556721-3078 ("**Company**"), are hereby convened to the annual general meeting on Wednesday 18 May 2016 at 11.00 am. The general meeting will be held at the offices of the law firm Advokatfirma DLA Piper Sweden KB at Kungsgatan 9 in Stockholm.*

Rätt att delta vid bolagsstämman m.m.

The right to participate at the general meeting etc.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska dels i) vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken senast per torsdagen den 12 maj 2016, dels ii) senast den 12 maj 2016 anmäla sig för deltagande vid bolagsstämman hos Bolaget på adress Stillfront Group AB (publ), "Årsstämma", Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm eller via e-post till ir@stillfront.com.

Shareholders who wish to participate at the general meeting shall i) be registered in the share register kept by Euroclear Sweden AB no later than by Thursday 12 May 2016, as well as ii) notify the Company of their intention to participate at the general meeting no later than by Thursday 12 May 2016 by way of mail to Stillfront Group AB (publ), "Annual General Meeting", Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm or by e-mail to ir@stillfront.com.

För att ha rätt att delta på bolagsstämman måste aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före torsdagen den 12 maj 2016, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

To be entitled to participate at the general meeting, shareholders with nominee-registered shares through a bank or other nominee must temporarily register their shares in their own name with Euroclear Sweden AB. Shareholders requesting such registration must notify their nominee well before Thursday 12 May 2016, when such registration shall have been executed.

Vid anmälan ska uppges namn/firma, personnummer/organisationsnummer, antal aktier och, i förekommande fall, antal biträden som inte får vara fler än två stycken.

Kindly state in the notification name/company name, personal ID number/registration number, number of shares held and, when applicable, number of advisors which may not exceed two.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt översändas tillsammans med anmälan. Fullmakten ska vara skriftlig, daterad och underskriven. Fullmakten i original ska medtas till bolagsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.stillfront.com och skickas utan kostnad för mottagaren till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-postadress. Den som företräder en juridisk person ska även bifoga kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behörig firmatecknare.

Shareholders who are represented by proxy should submit a power of attorney concurrently with the notice. The power of attorney shall be in writing, dated and signed. The original power of attorney shall be brought to the

general meeting. Power of attorney forms are available on the Company's webpage www.stillfront.com and sent free of charge to those shareholders who so request and state their postal address or e-mail. Representatives of legal entities shall also enclose a copy of the registration certificate or equivalent document which indicates the persons authorised to represent the legal entity.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

PROPOSED AGENDA

1. Stämmans öppnande
Opening of the meeting
2. Val av ordförande vid stämman
Appointment of the chairman for the meeting
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the voting register
4. Godkännande av dagordning
Approval of the agenda
5. Val av en eller två justeringsmän
Election of one or two persons to attest the minutes
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Examination of whether the meeting has been duly convened
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
Presentation of annual report and the auditor's report and consolidated accounts and income statements
8. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören*Resolution on*
 - *adopting of the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheets*
 - *allocation of the Company's profit or loss according to the adopted balance sheet and*
 - *discharge from liability for the directors of the board and the managing director*
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
Resolution to establish the remuneration for the directors of the board and the auditor
10. Beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som ska väljas
Resolution on the number of directors and deputy directors of the board to be appointed
11. Val av styrelse
Appointment of the board of directors
12. Val av revisor
Appointment of auditor
13. Beslut om valberedning
Resolution on nomination committee
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner
Resolution on authorisation for the board of directors to issue shares, convertible instruments and warrants
15. Stämmans avslutande

Closing of the meeting

Förslag till beslut

Proposals for resolutions

Val av ordförande vid stämman (punkt 2)

Appointment of the chairman for the meeting (item 2)

Det föreslås att advokat Richard Folke utses till ordförande på bolagsstämman.

It is proposed that Richard Folke, attorney at law, is appointed chairman of the general meeting.

Disposition av Bolagets resultat (punkt 8b)

Allocation of the Company's result (item 8b)

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår att bolagsstämman beslutar att den ansamlade vinsten om 137 244 708 kronor balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas.

The board of directors and the managing director propose that the general meeting resolves that the accumulated profit of SEK 137 244 708 shall be carried forward and that no dividend shall be paid.

Arvode till styrelsen och revisorerna (punkt 9)

Remuneration to the board of directors and the auditor (item 9)

Aktieägare representerande ca 11,8 procent av rösterna i Bolaget föreslår att styrelsearvode om 88 600 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och att styrelsearvode om 44 300 kronor ska utgå till var och en av styrelsens övriga ledamöter.

Shareholders representing approximately 11.8 per cent of the votes in the Company propose that remuneration of SEK 88,600 shall be paid to the chairman of the board of directors and that remuneration of SEK 44,300 shall be paid to each of the other directors of the board.

Styrelseledamot som ersätts av Bolaget på grund av anställning ska dock inte erhålla arvode, vare sig i moderbolag eller i dotterbolag.

A director of the board who is compensated by the Company due to employment shall not receive remuneration, neither from the parent nor any subsidiary.

Arvode till revisorerna föreslås utgå för utfört arbete enligt löpande godkänd räkning.

Remuneration to the auditors shall be paid according to current approved account.

Val av styrelse (punkt 10 och 11)

Appointment of the board of directors (items 10 and 11)

Det föreslås att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

It is proposed that the board of directors shall consist of six directors without deputy directors.

Aktieägare representerande ca 11,8 procent av rösterna i Bolaget föreslår omval av ledamöterna Per Skyttvall, Alexander Bricca, Jörgen Larsson och Fredrik Åhlberg, samt nyval av Anette Brodin Rampe och Karsten Wysk. Max Bautin har meddelat att han inte är tillgänglig för omval.

Shareholders representing approximately 11.8 per cent of the votes in the Company propose re-election of Per Skyttvall, Alexander Bricca, Jörgen Larsson and Fredrik Åhlberg as directors of the board, as well as election of Anette Brodin Rampe and Karsten Wysk as directors of the board. Max Bautin has informed that he is not available for re-election.

Val av revisor (punkt 12)

Appointment of auditor (item 12)

Det föreslås att MAZARS SET Revisionsbyrå AB omväljs som Bolagets revisor. Revisionsbyrån har uttalat att för det fall att stämman beslutar i enlighet med förslaget, kommer Michael Olsson att utses till huvudansvarig revisor.

It is proposed that MAZARS SET Revisionsbyrå AB is re-appointed as the Company's auditor. The auditing firm has declared that if the general meeting resolves in accordance with the proposal, Michael Olsson will be appointed as auditor in charge.

Beslut om valberedning (punkt 13)

Resolution on nomination committee (item 13)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att valberedningen ska utses enligt följande principer.

The board of directors proposes that the general meeting resolves that the nomination committee shall be appointed in accordance with the following principles.

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter och ska utgöras av styrelsens ordförande, en representant för var och en av de två till röstetalet största aktieägarna som önskar utse en sådan representant samt ytterligare en ledamot som ska vara oberoende i förhållande till större aktieägare och Bolaget. Den sistnämnda ledamoten ska utses av styrelsens ordförande och de två ledamöterna som utsetts av aktieägare och ska vara ordförande i valberedningen. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i september 2016 och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Om aktieägare inte önskar utse en representant ska den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur beredas möjlighet att inträda i stället för denne. Styrelsens ordförande kallar valberedningen till dess första sammanträde. Om aktieägare, som är representerad i valberedningen, under valberedningens mandatperiod inte längre tillhör de två största aktieägarna ska representant utsedd av sådan aktieägare ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de två största aktieägarna ska erbjudas att utse ledamot i Bolagets valberedning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Aktieägare som utser representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras på Bolagets webbplats så snart sådan har skett. Valberedningen föreslås ha till uppgift att, inför årsstämman 2017, bereda och arbeta fram förslag avseende val av styrelseordförande och övriga ledamöter i styrelsen, arvode till ordförande och övriga ledamöter, val av revisor, ersättning till revisorerna samt till principer för utseende av valberedning. Arvode till valberedningen ska ej utgå. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag vidarebefordra viss information till Bolaget så att Bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet.

The nomination committee shall consist of four members who shall be the chairman of the board of directors, one representative for each of the two largest shareholders based on number of votes who wish to appoint such representative, and one additional member who shall be independent in relation to major shareholders and the Company. The last-mentioned member shall be appointed by the chairman of the board and the two members appointed by the shareholders and shall be the chairman of the nomination committee. The nomination committee shall be composed based on the shareholder statistics from Euroclear Sweden AB on the last business day in September 2016 and other reliable shareholder information provided to the Company at this time. If a shareholder does not wish to appoint a representative, the shareholder that in terms of number of votes is next in line shall be given the opportunity to replace such shareholder. The chairman of the board convenes the nomination committee to its inaugural meeting. If a shareholder, which is represented in the nomination committee, is no longer among the two largest shareholders during the term of office, the representative appointed by such shareholder shall vacate its position and the shareholder that has become one of the two largest shareholders shall be offered to appoint a member of the Company's nomination committee. However, minor changes do not need to be taken into consideration. A shareholder which appoints a representative to the nomination committee has the right to dismiss such member and appoint a new representative. Changes in the nomination committee shall be published on the Company's webpage as soon as the changes have been made. It

is proposed that the nomination committee shall, before the annual general meeting in 2017, prepare and draw up proposals for the election of chairman of the board of directors and other members of the board of directors, remuneration to the chairman and other members, election of auditor, remuneration to auditors and the principles for the appointment of the nomination committee. Remuneration shall not be paid to the members of the nomination committee. The nomination committee shall in connection with its work forward certain information to the Company in order for the Company to be able to fulfil its obligation to disclose information.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner (punkt 14)

Resolution to authorise the board of directors to issue shares, convertible instruments and warrants (item 14)
Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att intill nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som innebär utgivande av, konvertering till eller nyteckning av aktier motsvarande en utspädningseffekt om högst 10 procent av aktiekapitalet vid tidpunkten för emissionsbeslutet. Priset per aktie ska fastställas som ett genomsnitt av marknadskursen under 30 dagar innan teckning. Betalning får ske kontant och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller i övrigt med villkor. Bemyndigandet ska främst användas för genomförande av förvärv eller finansiering. Villkoren ska vara marknadsmässiga.

The board of directors proposes that the general meeting resolves to authorise the board of directors to, until the next annual general meeting, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, on one or several occasions resolve to issue shares, convertible instruments and/or warrants which entails issuance, conversion or subscription for new shares corresponding to a dilution of a maximum of 10 percent of the share capital at the time of the resolution on the issue. The price per share shall be determined as an average of the market price during 30 days before the subscription. Payment may be made in cash and/or with a condition to pay in kind or by way of set-off, or other conditions. The authorisation shall primarily be used for the purpose of acquisitions or financing. The conditions shall be on market terms.

För giltigt beslut av bolagsstämman fordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

A valid resolution by the general meeting requires that shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting vote in favor of the proposal.

Uppgift om antal aktier och röster samt om innehav av egna aktier

Details of number of shares, votes and holding of own shares

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande var 5 006 583 stycken. Samtliga aktier har lika röstvärde. Bolaget innehar inga egna aktier.

The total amount of shares and votes in the Company at the time of issue of this notice was 5,006,583 shares. All shares carry equal voting rights. The Company does not hold any own shares.

Handlingar

Documents

Årsredovisningen, revisionsberättelsen och fullständiga förslag till beslut enligt ovan hålls tillgängliga hos Bolaget (adress enligt ovan) samt på Bolagets webbplats, www.stillfront.com, minst tre veckor före bolagsstämman. Nämda handlingar skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-postadress.

The annual report, auditor's report and complete proposals in accordance with above will be available at the Company (address above) and on the Company's webpage, www.stillfront.com, not less than three weeks before the general meeting. The aforementioned documents will be sent to those shareholders who so request and submit their postal address or e-mail.

Aktieägares rätt att begära upplysningar

Shareholders' right to request information

Aktieägare erinras om sin rätt enligt 7 kap. 32 § aktiebolagslagen att på bolagsstämman begära att styrelsen och verkställande direktören lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen eller förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller koncernbolags ekonomiska situation. Upplysningar ska lämnas om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Shareholders are reminded of their right pursuant to chapter 7, section 32 of the Swedish Companies Act to request that the board of directors and managing director provide information at the general meeting in respect of any circumstances which may affect the assessment of a matter on the agenda or any circumstances which may affect the assessment of the Company's or a group company's financial position. Information must be provided if it can take place without significant harm to the Company.

* * * * *

Stockholm i april 2016

Stockholm in April 2016

Styrelsen i Stillfront Group AB (publ)

The board of directors of Stillfront Group AB (publ)