

Protokoll fört vid extra bolagsstämma  
med aktieägarna i Stillfront Group AB  
(publ), 556721-3078, den 4 oktober 2021  
*Minutes kept at the extraordinary general  
meeting of the shareholders of Stillfront  
Group AB (publ), 556721-3078, held on  
4 October 2021*

**§ 1 Stämmans öppnande / Opening of the meeting**

Stämman öppnades av Jan Samuelson.  
*The meeting was declared opened by Jan Samuelson.*

**§ 2 Val av ordförande vid stämman / Appointment of the chairman for the meeting**

Jan Samuelson valdes till stämmans ordförande.  
*Jan Samuelson was appointed chairman of the meeting.*

Ordföranden informerade om att han uppdragit åt Johanna Lundberg att agera sekreterare samt föra protokollet vid stämman.

*The chairman informed that he had asked Johanna Lundberg to act as secretary and to keep the minutes of the meeting.*

Det antecknades att stämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor varför deltagande vid stämman enbart kunnat ske genom poströstning.

*It was noted that the general meeting was held pursuant to Sections 20 and 22 of the Swedish Act (2020:198) on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations and that participation at the general meeting only was possible by postal voting.*

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 1, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag.

*A compilation of the aggregate result of the postal votes, on each matter subject to the voting by post, is attached as Appendix 1, by which the information according to Section 26 of the above-mentioned law is presented.*

**§ 3 Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to approve the minutes**

Valdes Caroline Sjösten, som representerar Swedbank Robur, att justera protokollet jämte ordföranden.

*Caroline Sjösten, representing Swedbank Robur, was elected to verify the minutes together with the chairman.*

**§ 4 Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting register**

Godkändes förteckning över närvarande aktieägare i Bilaga 2 att gälla såsom röstlängd vid stämman. Antecknades att 165 462 718 aktier och röster var företrädade vid stämman, vilket motsvarar 43,9 procent av aktierna och rösterna i bolaget.

*The list of present shareholders in Appendix 2 was approved as voting register. It was noted that 165,462,718 shares and votes were represented at the meeting, corresponding to 43.9 percent of the votes and shares in the company.*

**§ 5 Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda***

Den i kallelsen intagna dagordningen godkändes.

*The agenda included in the notice of the general meeting was approved.*

**§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the meeting has been duly convened***

Antecknades att kallelse skett genom pressmeddelande och publicering på bolagets webbplats den 9 september 2021, annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 13 september 2021 samt att det upplysts att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 13 september 2021.

*It was noted that notice of the meeting had been given through press release and publication on the company's website on 9 September 2021, publication in the Swedish Official Gazette on 13 September 2021 and that information of the notice of the meeting had been published in Svenska Dagbladet on 13 September 2021.*

Förklarade sig stämman behörigen sammankallad.

*The meeting declared that it had been duly convened.*

**§ 7 Godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission / *Approval of the resolution by the board of directors on a directed share issue***

Antecknades att styrelsen den 8 september 2021 beslutade om en riktad nyemission av aktier inom ramen för ett accelererat bookbuilding-förfarande under förutsättning av den extra bolagsstämmans efterföljande godkännande i enlighet med Bilaga 3.

*It was noted that the board of directors, on 8 September 2021, resolved upon a directed share issue within the frame of an accelerated book building procedure conditional upon subsequent approval by the extraordinary general meeting in accordance with Appendix 3.*

Beslöts att godkänna styrelsens beslut om riktad nyemission av högst 1 929 567 aktier i enlighet med Bilaga 3.

*It was resolved to approve the board of directors' resolution on a directed share issue of no more than 1,929,567 shares as set out in Appendix 3.*

Antecknades att styrelsens förslag framgår av kallelsen till stämman och att fullständiga villkor för den riktade nyemissionen samt handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen hade funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats.

*It was noted that the board of directors' proposal is set out in the notice of the meeting and that full terms and conditions for the directed share issue including documents according to chapter 13 section 6 of the Swedish Companies Act had been available for the shareholders at the company and on its website.*

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

**§ 8 Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emissioner av aktier, teckningsoptioner och konvertibler / *Resolution on authorisation for the board of directors to issue shares, warrants and convertible debt***

Beslöts att bemyndiga styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen intill nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i bolaget. Bemyndigandet skall vara begränsat så att styrelsen inte får besluta om emission av aktier,

teckningsoptioner och konvertibler som innefattar emission av, eller konvertering till aktier motsvarande, mer än tio (10) procent av aktierna i bolaget vid tidpunkten då styrelsen utnyttjar bemyndigandet första gången. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

*It was resolved to authorise the board of directors to, within the scope of the articles of association, with or without deviation from the shareholders' preferential rights, on one or several occasions during the period until the next annual general meeting, resolve to increase the company's share capital by issuing new shares, warrants or convertible debt in the company. The authorisation shall be limited whereby the board of directors may not resolve to issue shares, warrants or convertible debt that involve the issue of, or conversion into shares corresponding to, more than ten (10) per cent of the shares in the company at the time when the board of directors first utilises the authorisation. The issues shall be made on market terms and payment may, apart from payment in cash, be made in kind or by set-off or otherwise with conditions.*

Antecknades att styrelsens förslag framgår av kallelsen till stämman och att det hade funnits tillgängligt för aktieägarna hos bolaget och på bolagets webbplats.

*It was noted that the board of directors' proposal is set out in the notice of the meeting and that it had been available for the shareholders at the company and on its website.*

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

*It was noted that the resolution was supported by shareholders holding more than two-thirds of both the votes cast and the shares represented at the meeting.*

## **§ 9 Stämmans avslutande / Closing of the meeting**

Stämman förklarades avslutad.

*The annual general meeting was declared closed.*

Vid protokollet:  
*At the minutes:*

---

Johanna Lundberg

Justerat:  
*Verified:*

---

Jan Samuelson

---

Caroline Sjösten

<b>Totalt antal aktier/röster i bolaget</b>	<b>376,664,420</b>
<b>Företrädda aktier/röster</b>	<b>165,462,718</b>
<b>Andel av totala aktiekapitalet</b>	<b>43.9%</b>

	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Antal aktier för vilka röster avgetts	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	165,462,718	165,462,718
Dessas andel av totala kapitalet	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	43.9%	43.9%
<b>Ja</b>	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	165,436,197	165,436,197
Ja % av avgivna röster	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
Ja % av företrädda aktier/röster	69.5%	69.5%	69.5%	69.5%	69.5%	100.0%	100.0%
<b>Nej</b>	0	0	0	0	0	26,521	26,521
Nej % av avgivna röster	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Nej % av företrädda aktier/röster	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Bordlägg</b>	0	0	0	0	0	0	0
Bordlägg % av avgivna röster	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Bordlägg % av samtliga aktier	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Avstår</b>	50,481,837	50,481,837	50,481,837	50,481,837	50,481,837	0	0
Avstår % av företrädda aktier/röster	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	0.0%	0.0%
Kontroll	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718
Kontroll	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

**Total shares/votes in the company** 376,664,420  
**Represented shares/votes** 165,462,718  
**Percentage of issued share capital** 43.9%

	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
Number of shares for which votes were cast	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	165,462,718	165,462,718
Their percentage of total capital	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	43.9%	43.9%
<b>Yes</b>	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	114,980,881	165,436,197	165,436,197
For as % of votes cast	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
For as % of represented shares/votes	69.5%	69.5%	69.5%	69.5%	69.5%	100.0%	100.0%
<b>No</b>	0	0	0	0	0	26,521	26,521
Against as % of votes cast	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Against as % of represented shares/votes	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Table</b>	0	0	0	0	0	0	0
Table as % of votes cast	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Table as % of represented shares/votes	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Abstain</b>	50,481,837	50,481,837	50,481,837	50,481,837	50,481,837	0	0
Abstain as % of represented shares	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	0.0%	0.0%
Check	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718	165,462,718
Check	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

**Godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission**  
*Approval of the Board of Directors' resolution on a directed new share issue*

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut om riktad nyemission enligt följande.  
*The board of directors proposes that the general meeting approves the board of directors' resolution on a directed share issue in accordance with the following.*

**Ökning av aktiekapitalet och antalet aktier som ska ges ut**  
***Increase of the share capital and the number of shares to be issued***

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 135 069.69 kronor genom en nyemission av högst 1 929 567 aktier.  
*The Company's share capital shall be increased with a maximum of SEK 135,069.69 through an issue of a maximum of 1,929,567 new shares.*

**Teckningsrätt**  
***Right to subscription***

Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Laureus Capital GmbH ("**Laureus**"). Skälet till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt genom att genomföra en riktad nyemission är att ta in kapital på ett effektivt sätt för att finansiera förvärvet av Jawaker FZ LLC och för att ytterligare stärka bolagets framtida finansiella flexibilitet i linje med bolagets kommunicerade finansiella mål. Laureus har, inom ramen för det accelererade bookbuilding-förfarande som har genomförts av Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") och Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG ("**Berenberg**"), anmält intresse för och åtagit sig att delta i den riktade nyemissionen, och det har bedömts att Laureus deltagande och åtagande haft en positiv effekt på det accelererade bookbuilding-förfarande.

*The right to subscribe for the shares shall, with deviation from the shareholders' preferential rights, be given to Laureus Capital GmbH ("**Laureus**"). The reason for deviating from the shareholders' preferential rights by conducting a directed issue of new shares is to raise capital in a time efficient manner in order to finance the acquisition of JAWAKER FZ LLC and further strengthen the company's future financial flexibility in line with the company's communicated financial targets. Laureus has, in the accelerated book building procedure, conducted by Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") and Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG ("**Berenberg**"), expressed an interest and committed to participate in the directed share issue, and it has been determined that Laureus' participation and commitment has had a positive effect on the accelerated book building procedure.*

**Teckningskurs**  
***Subscription price***

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 63,60 kronor per aktie.  
*The new shares shall be issued at a subscription price of SEK 63.60 per share.*

Priset om 63,60 kronor per aktie har fastställts genom ett så kallat accelererat bookbuilding-förfarande som har genomförts av Carnegie och Berenberg och motsvarar enligt styrelsens bedömning aktiernas marknadsvärde.

*The price of SEK 63.60 per share has been determined through a so called accelerated book building procedure, conducted by Carnegie and Berenberg, according to the board of directors' assessment, corresponds to the market value of the shares.*

Överkursen kommer att överföras till den fria överkursfonden.  
*The share premium shall be transferred to the free share premium reserve.*

**Teckningstid och betalning**  
***Subscription term and payment***

De nya aktierna ska tecknas på en separat teckningslista senast den 5 oktober 2021. Betalning för tecknade aktier ska ske senast den 5 oktober 2021.

*The new shares shall be subscribed on a separate subscription list no later than 5 October 2021. Payment for the subscribed shares shall occur no later than on 5 October 2021.*

**Rätt till utdelning**  
***Right to dividends***

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

*The new shares shall bring a right to dividends from the first record date for dividends that takes place after the shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office.*

**Bemyndigande**  
***Authorisation***

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

*The board of directors shall have the right to prolong the subscription and payment term.*

Johanna Lundberg och Bolagets verkställande direktör, eller den som någon av dem utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

*Johanna Lundberg and the CEO of the Company, or whomever appointed by any of them, is authorised to make those minor changes to the resolution that may prove to be necessary in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.*

**Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen med mera**  
***Documents referred to in Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act etc.***

En avskrift av Bolagets bolagsordning och handlingarna enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen finns bifogade till detta beslut och hålls tillgängliga på Bolagets huvudkontor på Sveavägen 9, 111 57 Stockholm.

*A transcript of the Company's articles of association and the documents referred to in Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act are attached to this resolution and are held available at the Company's head office on Sveavägen 9, SE-111 57 Stockholm, Sweden.*

\* \* \*

September 2021

Stillfront Group AB (publ)

Styrelsen

*The board of directors*