

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Stillfront Group AB (publ), 556721-3078, ("Bolaget") den 23 februari 2022 kl. 15:00 i Bolagets lokaler på Kungsgatan 38 i Stockholm
Minutes kept at the extraordinary general meeting of the shareholders of Stillfront Group AB (publ), 556721-3078 (the "Company"), held on 23 February 2022 at 3:00 pm at the Company's office at Kungsgatan 38 in Stockholm

§ 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 styrelsen hade beslutat att aktieägarna skulle kunna utöva sin rösträtt på den extra bolagsstämman även genom poströstning i enlighet med föreskrifterna i Bolagets bolagsordning.

It was noted that the board of directors had decided that the shareholders should be entitled to exercise their voting rights at the meeting also by postal voting in accordance with the provisions in the Company's Articles of Association.

Beslutades att övriga närvarande som av olika anledningar inte var upptagna i röstlängden tilläts närvara vid stämman.

It was resolved that others present at the meeting, who for various reasons were not recorded in the voting register, were permitted to attend the meeting.

§ 3 Val av en eller två justeringspersoner / 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

Förteckning, Bilaga 1, som upprättats av poströsta.se på uppdrag av Bolaget baserat på bolagsstämмоaktieboken, inkomna poströster och de aktieägare som närvarade personligen eller genom ombud i stämmolokalen, godkändes såsom röstlängd vid stämman. Antecknades att 152 335 386 aktier och röster var företrädda vid stämman, vilket motsvarar 39,1 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

The list, Appendix 1, which had been prepared by poströsta.se on behalf of the Company based on the shareholders register, postal votes received and the shareholders physically participating at the meeting personally or through a proxy representative, was approved as the

voting list for the meeting. It was noted that 152,335,386 shares and votes were represented at the meeting, corresponding to 39.1 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 meeting was approved.

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

Ordföranden upplyste att kallelse skett genom pressmeddelande och publicering på Bolagets webbplats den 27 januari 2022, annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 1 februari 2022 samt att det upplysts att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 1 februari 2022.

The chairman informed that notice of the meeting had been given through press release and publication on the Company's website on 27 January 2022, publication in the Swedish Official Gazette on 1 February 2022 and that information of the notice of the meeting had been published in Svenska Dagbladet on 1 February 2022.

Förklarade sig stämman behörigen sammankallad.

The meeting declared that it had been duly convened.

§ 7 Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier / Approval of the resolution by the board of directors on an issue of new shares

Upptogs till behandling fråga om godkännande av styrelsens beslut den 19 januari 2022 om nyemission av aktier i enlighet med de villkor som anges i styrelsens emissionsbeslut, Bilaga 2, och styrelsens beslut om fullständiga emissionsvillkor, Bilaga 3.

The matter of approval of the resolution by the board of directors on 19 January 2022 on an issue of new shares on the terms and conditions set out in the board of directors' resolution on a rights issue, Appendix 2, and the board of directors' resolution on complete terms, Appendix 3, was brought before the meeting.

Ordföranden upplyste att styrelsens förslag framgår av kallelsen till stämman och att handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har hållits tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats tre veckor före stämman och har sänts till de aktieägare som begärt det samt fanns tillgängliga vid dagens stämma, och att de därmed är behörigen framlagda. Bereddes aktieägarna tillfälle för frågor.

It was noted that the board of directors' proposal is set out in the notice of the meeting and documents according to chapter 13 section 6 of the Swedish Companies Act had been available at the Company and on the Company's website three weeks before the meeting and distributed to all shareholders on request, and that said documents had also been distributed at today's meeting and therefore had been duly presented. The shareholders were given the opportunity to ask questions.

Beslutade stämman att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 2 och 3.

The meeting resolved to approve the board of directors' resolution on an issue of new shares in accordance with Appendices 2 and 3.

§ 8 Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Ordföranden förklarande stämman avslutad.

The chairman declared the meeting closed.

Vid protokollet:
At the minutes:

Johanna Lundberg

Justerat:
Verified:

Jan Samuelson

Caroline Sjösten

[Bifogas separat] / [*Attached separately*]

Stillfront Group AB (publ)

Styrelsens beslut om företrädesemission av aktier under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande

Styrelsen för Stillfront Group AB (publ) beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av aktier i bolaget i enlighet med följande villkor:

1. Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att, senast den 21 februari 2022, fastställa det högsta belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal nya aktier som ska ges ut, det antal befintliga aktier som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier samt det belopp som ska betalas för varje ny aktie.
2. Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de förut äger.
3. För det fall teckningskursen för de nya aktierna överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde ska det överskjutande beloppet tillföras den fria överskursfonden.
4. Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen med företrädesrätt ska vara den 1 mars 2022.
5. För de fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter och därutöver anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter (inklusive Laureus Capital GmbH i enlighet med sitt garantiåtagande), oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya aktier. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter (allmänheten i Sverige och kvalificerade investerare) och, vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal nya aktier som anges i respektive teckningsanmälan. I tredje hand ska tilldelning ske till andra än Laureus Capital GmbH som har ingått garantiåtaganden med bolaget upp till deras respektive garanterade belopp, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning. I den mån tilldelning vid överteckning eller till garanter inte kan ske pro rata enligt ovan ska tilldelning ske genom lottnings.
6. Aktieteckning ska ske under perioden från och med den 2 mars 2022 till och med den 16 mars 2022. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
7. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på separat teckningslista och därvid ska tilldelade aktier betalas kontant senast två (2) bankdagar efter det att besked om tilldelning har skickats till tecknaren. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tiden för betalning.
8. De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har upprättats.

Stockholm den 19 januari 2022
Stillfront Group AB (publ)
Styrelsen

Stillfront Group AB (publ)

Resolution by the Board of Directors on a rights issue of new shares subject to subsequent approval by the general meeting

The Board of Directors of Stillfront Group AB (publ) resolves, subject to the subsequent approval by the general meeting, on an issue of new shares on the following terms and conditions:

1. The Board of Directors, or whoever the Board of Directors may appoint among its members, is authorised to resolve, on 21 February 2022 at the latest, on the maximum amount by which the share capital shall be increased, the maximum number of new shares to be issued, the number of existing shares that shall entitle to subscription for a certain number of new shares and the subscription price per share.
2. The company's shareholders shall have pre-emptive right to subscribe for the new shares in proportion to the shares previously owned.
3. In case the subscription price for the new shares exceeds the quota value of the previous shares, the excess amount shall be added to the unrestricted share premium reserve.
4. The record date for entitlement to participate in the rights issue with pre-emptive right shall be 1 March 2022.
5. If not all of the shares are subscribed for by exercise of subscription rights, the Board of Directors shall resolve on allotment of shares subscribed for without the exercise of subscription rights up to the maximum amount of the share issue. In such case, priority will be given firstly to those who have subscribed for shares by the exercise of subscription rights and, in addition, have applied for subscription without subscription rights (including Laureus Capital GmbH according to its underwriting undertaking), irrespective of whether the subscriber was a shareholder on the record date or not and, in case of oversubscription, pro rata in relation to the number of subscription rights each one has exercised for subscription of shares. Secondly, allotment shall be made to others who have applied for subscription without subscription rights (the general public in Sweden and qualified investors) and, in case of oversubscription, pro rata in relation to the number of shares stated in each subscription application. Thirdly, allotment shall be made to other than Laureus Capital GmbH who have entered into guarantee agreements with the company up to their respective guarantee amount, and in case all such parties do not receive full allotment, the shares shall be allotted pro rata in relation to the respective guarantee amount. To the extent allotment in the case of oversubscription or to guarantors cannot be made pro rata in accordance with the above, allotment shall be made by drawing of lots.
6. Subscription for new shares shall be made during the period as from 2 March 2022 up to and including 16 March 2022. The Board of Directors shall be entitled to extend the period for subscription.
7. Subscription for new shares by exercise of subscription rights shall be made by simultaneous cash payment. Subscription for new shares without subscription rights shall be made on a separate subscription list where allotted shares shall be paid in cash no later than two (2) banking days from dispatch of the contract note to the subscriber setting forth the allotment of shares. The Board of Directors shall be entitled to extend the period for payment.
8. The new shares shall entitle to dividend as from the first record date for dividend to occur after the registration of the new share issue with the Swedish Companies Registration Office.

The Board of Directors, or whoever the Board of Directors may appoint, shall be authorised to make such minor adjustments of the above resolution as may prove necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB. Documents pursuant to Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act have been prepared.

Stockholm, 19 January 2022
Stillfront Group AB (publ)
The Board of Directors

Stillfront Group AB (publ)

Styrelsens beslut om fullständiga villkor för företrädesemissionen

Styrelsen för Stillfront Group AB (publ) beslutade den 19 januari 2022, under förutsättning av bolagsstämans efterföljande godkännande, om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare, varvid styrelsen eller den som styrelsen utser inom sig bemyndigades att, senast den 21 februari 2022, fastställa det högsta belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal nya aktier som ska ges ut, det antal befintliga aktier som ska berättiga till teckning av visst antal nya aktier samt det belopp som ska betalas för varje ny aktie. Mot denna bakgrund beslutar styrelsen om följande villkor.

1. Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 8 191 006,53 kronor.
2. Högst 117 014 379 nya aktier ska ges ut.
3. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.
4. Teckningskursen ska vara 17,0 kronor per aktie.

Stockholm den 21 februari 2022
Stillfront Group AB (publ)
Styrelsen

Stillfront Group AB (publ)

The Board of Directors' resolution on complete terms and conditions for the rights issue

On 19 January 2022, the Board of Directors of Stillfront Group AB (publ) resolved, subject to subsequent approval by the general meeting, on an issue of new shares with pre-emptive right for the company's shareholders, where the Board of Directors, or whoever the Board of Directors may appoint among its members, was authorised to resolve, on 21 February 2022 at the latest, on the maximum amount by which the share capital shall be increased, the maximum number of new shares to be issued, the number of existing shares that shall entitle to subscription for a certain number of new shares, and the subscription price per new share. With reference thereto the Board of Directors resolves on the following terms and conditions.

1. The company's share capital shall be increased by not more than SEK 8,191,006.53.
2. A maximum number of 117,014,379 new shares shall be issued.
3. Each existing share entitles to one (1) subscription right. Ten (10) subscription rights entitle to subscription for three (3) new shares.
4. The subscription price shall be SEK 17.0 per share.

Stockholm, 21 February 2022
Stillfront Group AB (publ)
The Board of Directors