

*The English text is for information purposes only and in case of discrepancy compared to the Swedish text, the Swedish version shall prevail.*

Protokoll fört vid årsstämma i Stillfront Group AB (publ), org. nr 556721-3078, ("**Bolaget**") avhållen den 19 maj 2017 kl. 09.00-10.00 i Stockholm.

*Minutes kept at annual general meeting in Stillfront Group AB (publ), reg. no. 556721-3078 ("**Company**"), held on 19 May 2017 at 09.00 am-10.00 am in Stockholm.*

### **1. STÄMMANS ÖPPNANDE/OPENING OF THE MEETING**

Per Skyttvall förklarade årsstämman öppnad.

*The annual general meeting was declared open by Per Skyttvall.*

### **2. VAL AV ORDFÖRANDE VID STÄMMAN/APPOINTMENT OF THE CHAIRMAN FOR THE MEETING**

Till ordförande vid stämman utsågs advokat Peter Ihrfelt. Ordföranden informerade att advokat Anna Berntorp skulle föra dagens protokoll.

*Peter Ihrfelt was appointed chairman of the meeting. The chairman informed that Anna Berntorp would keep the minutes at the meeting.*

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. UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV RÖSTLÄNGD/PREPARATION AND APPROVAL OF THE VOTING REGISTER**

Bifogade förteckning, Bilaga 1, över närvarande till stämman anmälda och i bolagsstämmoaktieboken införda aktieägare, vartill ingivna fullmakter och övriga behörighetshandlingar fogats, fastställdes som röstlängd vid stämman.

*Enclosed list, Appendix 1, of present shareholders who had notified the Company of their intention to attend the meeting and who were registered in the share register, with submitted power of attorney and other authorisation documents, was established as voting register at the meeting.*

Antecknades att bolagsstämmoaktieboken fanns tillgänglig på stämman.

*It was noted that the share register was available at the meeting.*

Antecknades att samtliga styrelseledamöter, förutom Mark Miller och Fredrik Åhlberg samt Bolagets revisor var närvarande.

*It was noted that all board members, except for Mark Miller and Fredrik Åhlberg and the Company's auditor were present.*



#### **4. GODKÄNNANDE AV DAGORDNING/APPROVAL OF THE AGENDA**

Stämman godkände det av styrelsen framlagda förslaget till dagordning.  
*The meeting approved the agenda proposed by the board of directors.*

#### **5. VAL AV EN ELLER TVÅ JUSTERINGSMÄN/ELECTION OF ONE OR TWO PERSONS TO APPROVE THE MINUTES**

Beslutades att protokollet skulle justeras av Joachim Spetz och Jan Pettersson.  
*It was resolved that the minutes kept at the meeting would be attested by Joachim Spetz and Jan Pettersson.*

#### **6. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD/EXAMINATION OF WHETHER THE MEETING HAD BEEN DULY CONVENED**

Ordföranden redogjorde för att kallelse till stämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats den 21 april 2017 och att annons om att kallelse skett var införd i Svenska Dagbladet samma dag.  
*The chairman informed that notice of the meeting had been published in the Swedish Official Gazette and on the Company's website on 21 April 2017 and that an advertisement about the notice being issued had been published in Svenska Dagbladet the same day.*

Stämman konstaterades ha blivit i behörig ordning sammankallad.  
*The meeting was found to have 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**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen liksom koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari 2016-31 december 2016, vilka hållits tillgängliga under mer än tre veckor före stämman, framlades. Handlingarna biläggs protokollet som Bilaga 2.  
*The annual report as well as the consolidated accounts and income statements for the fiscal year 1 January 2016-31 December 2106, which had been available for more than three weeks before the meeting, were presented to the meeting. The documents are enclosed to the minutes as Appendix 2.*

VD Jörgen Larsson och CFO Sten Wranne redogjorde för Bolagets verksamhet och föredrog årsredovisningen och koncernredovisningen. Huvudansvarig revisor Michael Olsson vid MAZARS SET Revisionsbyrå AB föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.  
*CEO Jörgen Larsson and CFO Sten Wranne presented the Company's business and the annual report and consolidated annual report. Auditor in charge at MAZARS SET Revisionsbyrå AB, Michael Olsson, presented the auditor's report and consolidated auditor's report.*

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor vilka besvarades av VD och CFO.  
*The shareholders were given the opportunity to ask questions, which were answered by the CEO and the CFO.*

## 8. BESLUT OM/RESOLUTION ON

- a) **fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**  
*adopting the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheet*

Beslutades att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.

*It was resolved to adopt the profit and loss statement and the balance sheet and consolidated profit and loss statement and balance sheet.*

- b) **dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen**  
*allocation of the Company's profit or loss according to the adopted balance sheet*

Beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag att den ansamlade vinsten om 207 319 875 kronor, varav årets vinst utgör 14 969 397 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen utdelning lämnas.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors and the managing director, that the accumulated profit of SEK 207 319 875, of which the year's profit constitutes SEK 14 969 397, shall be carried forward and that no dividend shall be paid.*

- c) **ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören**  
*discharge from liability for the directors of the board and the managing director*

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 1 januari 2016-31 december 2016.

*It was resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability for the fiscal year 1 January 2016-31 December 2016.*

Antecknades att närvarande styrelseledamöter som var aktieägare eller ombud var för sig avstått från att rösta om ansvarsfrihet för egen del, samt att beslutet därutöver var enhälligt.

*It was noted that present directors of the board who were shareholders or representatives refrained from participating in the resolution on discharge from liability for themselves and that the resolution otherwise was unanimous.*

## 9. BESLUT OM ANTALET STYRELSELEDAMÖTER SOM SKA VÄLJAS/RESOLUTION ON THE NUMBER OF DIRECTORS OF THE BOARD TO BE APPOINTED

Valberedningens representant Joachim Spetz redogjorde för valberedningens arbete samt förslag och motiv för dessa.

*The nomination committee's representative Joachim Spetz presented the nomination committee's work and proposals and the motives for the proposals.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex styrelseledamöter utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the board of directors shall consist of six directors without deputy directors.*

**10. FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORERNA/RESOLUTION TO ESTABLISH THE REMUNERATION FOR THE DIRECTORS OF THE BOARD AND THE AUDITOR**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode om 150 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och att styrelsearvode om 75 000 kronor ska utgå till var och en av styrelsens övriga ledamöter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration of SEK 150,000 shall be paid to the chairman of the board of directors and that remuneration of SEK 75,000 shall be paid to each of the other directors of the board.*

Styrelseledamot som ersätts på grund av anställning i Bolaget eller koncernbolag ska dock inte erhålla styrelsearvode.

*A director of the board who is compensated due to employment with the Company or a subsidiary shall not receive remuneration due to the appointment as director.*

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå för utfört arbete enligt löpande godkänd räkning.

*It was resolved that remuneration to the auditors for work undertaken shall be paid according to current approved account.*

**11. VAL AV STYRELSE/APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Annette Brodin Rampe, Alexander Bricca och Mark Miller, samt nyvälja Birgitta Henriksson, Sture Wikman och Ulrika Viklund som styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma avhållits.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Annette Brodin Rampe, Alexander Bricca and Mark Miller, and to elect Birgitta Henriksson, Sture Wikman and Ulrika Viklund as directors of the board for the time until the next annual general meeting has been held.*

**12. VAL AV STYRELSEORDFÖRANDE/APPOINTMENT OF CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

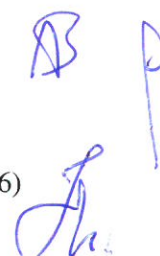
Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att välja Annette Brodin Rampe till styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to appoint Annette Brodin Rampe as chairman of the board of directors.*

**13. VAL AV REVISOR/APPOINTMENT OF AUDITOR**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja MAZARS SET Revisionsbyrå AB för tiden intill nästa årsstämma avhållits. Antecknades att revisionsbolaget har för avsikt att på nytt utse Michael Olsson till huvudansvarig revisor.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect MAZARS SET Revisionsbyrå AB as the Company's auditor for the time until the next annual general meeting has been held. It was noted that the auditing firm intends to re-appoint Michael Olsson as the auditor in charge.*



**14. BESLUT OM VALBEREDNING/RESOLUTION ON NOMINATION COMMITTEE**

Beslutades att fastställa nomineringsförfarandet för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 3.

*It was resolved to establish the nomination procedure for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal, Appendix 3.*

**15. 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**

Beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om och genomföra nyemission av aktier, konvertibler och teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 4.

*It was resolved to authorize the board of directors to decide and to issue shares, convertible instruments and warrants in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 4.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.

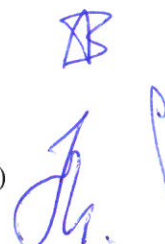
*It was noted that the resolution was unanimous.*

**16. STÄMMANS AVSLUTANDE/CLOSING OF THE MEETING**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The chairman declared the meeting closed.*

\* \* \* \* \*

Handwritten signature and initials in blue ink, including a stylized 'B' and 'P'.

Justeras:

*Attested:*



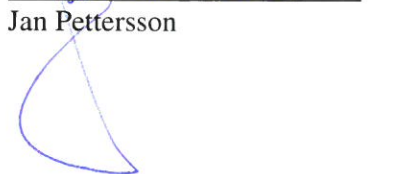
Peter Ihrfelt



Joachim Spetz




Jan Pettersson



Vid protokollet:

*By the minutes:*



Anna Berntorp

# Stillfront Group AB (publ)

556721-3078

Röstlängd vid årsstämma den 19 maj 2017

## Aktieägare

Namn/Firma	Företrädare	Ombud	Biträde	Antal aktier	Antal röster	Andel av deltagande
FKL Holding GmbH		Sten Wranne		930 257	930 257	52,14%
Fyrmax Ltd		Sten Wranne		243 117	243 117	13,63%
Lacebark Consultants Ltd		Sten Wranne		19 923	19 923	1,12%
Hans Samuelsson				6 000	6 000	0,34%
Swedbank Robur Ny teknik		Joachim Spetz		450 592	450 592	25,26%
Jan Petterson				41 434	41 434	2,32%
Jaypi Invest AB	Jan Petterson			11 490	11 490	0,64%
Forward Ventures AB	Jan Petterson			6 347	6 347	0,36%
Sture Wikman				43 693	43 693	2,45%
Gösta Melander				696	696	0,04%
Alexander Bricca				4 194	4 194	0,24%
Sund1 AB	Annette Brodin Rampe			9 677	9 677	0,54%
PGS Sweden AB	Per Skyttvall			16 648	16 648	0,93%
<b>Summa</b>				<b>1 784 068</b>	<b>1 784 068</b>	<b>100,00%</b>

## Övriga närvarande

Jörgen Larsson  
Birgitta Henriksson  
Ulrika Viklund  
Michael Olsson  
Peter Ihrfelt  
Anna Berntorp

## Upplysning

Antal aktier i bolaget	Antal röster	Andel aktier närvarande
5 983 775	5 983 775	29,82%

Bilagor