

## KALLELSE

### NOTICE

#### **till extra bolagsstämma i Stillfront Group AB (publ) of extraordinary general meeting in Stillfront Group AB (publ)**

Aktieägarna i Stillfront Group AB (publ), org. nr 556721-3078 ("**Bolaget**"), kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 22 juni 2016 kl. 10.00. 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 an extraordinary general meeting on Wednesday 22 June 2016 at 10.00am. 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 16 juni 2016, dels ii) senast torsdagen den 16 juni 2016 anmäla sig för deltagande på bolagsstämman till Bolaget på adress Stillfront Group AB (publ), "Bolagsstämma", Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm eller via e-post till [ir@stillfront.com](mailto:ir@stillfront.com).

*All 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 16 June 2016, as well as ii) notify the Company of their intention to participate at the general meeting no later than by Thursday 16 June 2016 by sending mail to Stillfront Group AB (publ), "General meeting", Västra Trädgårdsgatan 15, 111 53 Stockholm or by e-mail to [ir@stillfront.com](mailto: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 16 juni 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 at Euroclear Sweden AB. Shareholders requesting such registration must notify their nominee well before Thursday 16 June 2016, when such registration shall have been executed.***

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

*Kindly state in the notification name, personal ID and/or 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](http://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](http://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 authorized 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 a chairman of the meeting*
3. Upprättande och godkännande av röstlängd  
*Preparation and approval of the voting register*
4. Godkännande av dagordning  
*Approval of 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. Beslut om apportemission med anledning av förvärv av aktier i Bytro Labs GmbH  
*Resolution on issue in kind in relation to the acquisition of shares in Bytro Labs GmbH*
8. Stämmans avslutande  
*Closing of the meeting*

### **Förslag till beslut**

#### ***Proposals for resolutions***

#### **Val av ordförande vid stämman (punkt 2)**

##### ***Appointment of a chairman of the meeting (item 2)***

Det föreslås att Peter Ihrfelt utses till ordförande på bolagsstämman.  
*It is proposed that Peter Ihrfelt is appointed chairman of the general meeting.*

#### **Beslut om apportemission med anledning av förvärv av aktier i Bytro Labs GmbH (punkt 7)**

##### ***Resolution on issue in kind with reference to the acquisition of shares in Bytro Labs GmbH (item 7)***

Bolaget offentliggjorde i pressmeddelande den 9 maj 2016 sin avsikt att förvärva resterande 49 procent av aktierna i Bolagets dotterbolag Bytro Labs GmbH ("**Bytro**").  
*The Company announced its intention to acquire the remaining 49 percent of the shares in the Company's subsidiary Bytro Labs GmbH ("**Bytro**") by way of a press release published on 9 May 2016.*

Bolaget ingick 2013 ett aktieöverlåtelseavtal ("**Aktieöverlåtelseavtalet**") med FKL Holding GmbH ("**FKL**"), Felix Faber, Tobias Kringe och Christopher Lörken om Bolagets förvärv av 51 procent av aktierna i Bytro. Aktieöverlåtelseavtalet innehåller vidare ett åtagande för Bolaget att förvärva resterande 49 procent av aktierna i Bytro. Köpeskillingen ska enligt Aktieöverlåtelseavtalet erläggas delvis kontant, delvis genom nyemitterade aktier i Bolaget, mot att aktier i Bytro tillskjuts Bolaget. Tobias Kringe, Felix Faber och Christopher Lörken äger samtliga aktier i FKL och utgör även ledningen för Bytro. Nyemissionen av vederlagsaktierna förutsätter således att bolagsstämman, med kvalificerad majoritet, beslutar att genomföra nyemissionen.

*In 2013, the Company entered into a share purchase agreement ("**SPA**") with FKL Holding GmbH ("**FKL**"), Felix Faber, Tobias Kringe and Christopher Lörken regarding the Company's acquisition of 51 per cent of the shares in Bytro. The SPA furthermore contains an undertaking by the Company to acquire the remaining 49 per cent of the shares in Bytro. According to the SPA, the consideration for the shares shall partly be paid in the form of cash and partly in the form of new issued shares in the Company, against payment in the form of shares in Bytro. Felix Faber, Tobias Kringe and Christopher Lörken own all shares in FKL and constitute the management of Bytro. The issue of the consideration shares consequently requires that the general meeting, with qualified majority, approves of the new share issue.*

Med anledning härav föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om nyemission av aktier mot betalning med apportegendom i form av aktier i Bytro på följande villkor:

*The board of directors therefore proposes that the general meeting resolves on an issue of shares against payment in kind in the form of shares in Bytro, on the following terms:*

- Bolagets aktiekapital ska öka med 392 506,80 kronor genom nyemission av 560 724 stycken aktier.  
*The Company's share capital shall increase with SEK 392 506.80 by an issue of 560 724 shares.*
- För varje ny aktie ska betalas en teckningskurs om 28 kronor per aktie. Teckningskursen har överenskommit mellan Bolaget och FKL i Aktieöverlåtelseavtalet och innebär en rabatt på 57,7 procent jämfört med stängningskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North den 20 maj 2016. Som följer av gällande redovisningsprinciper kan värdet som de tillskjutna aktierna i Bytro tas upp till i Bolagets balansräkning komma att ändras beroende på valutakursen och börskursen för Bolagets aktie på transaktionsdagen.  
*A subscription price of SEK 28 per share shall be paid. The subscription price has been agreed by the Company and FKL in the SPA and entails a discount of 57.7 percent compared to the closing price for the Company's share on Nasdaq First North on 20 May 2016. According to applicable accounting principles, the value at which the contributed shares in Bytro are reported in the Company's balance sheet may change depending on the exchange rate and price of the Company's share on the transaction date.*
- Rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma FKL Holding GmbH, med rätt och skyldighet att betala de tecknade aktierna genom tillskott av apportegendom bestående av 12 250 stycken aktier i Bytro Labs GmbH.  
*The right to subscribe for the new shares shall only be offered to FKL Holding GmbH, with the right and obligation to pay the subscribed shares by contribution of capital contributed in kind consisting of 12 250 shares in Bytro Labs GmbH.*
- Teckning av aktier ska ske på teckningslista senast fem bankdagar efter bolagsstämman.  
*The shares shall be subscribed for on a subscription list no later than five business days after the shareholders' meeting.*
- Betalning genom tillskjutande av apportegendom i form av 12 250 stycken aktier i Bytro ska erläggas senast fem bankdagar efter bolagsstämman. Styrelsen har rätt att förlänga tiden för betalning.  
*Payment in kind by contribution of 12 250 shares in Bytro shall be made no later than five business days after the shareholders' meeting. The board of directors shall be entitled to postpone the payment date.*
- De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.  
*The new shares shall be entitled to dividend as from the first record day for dividend after the newly issued shares have been registered with the Swedish Companies Registration Office and the shares have been registered in the share register at Euroclear Sweden AB.*
- Nyemissionen kräver inte att Bolagets bolagsordning ändras.  
*The new share issue does not require amendments of the Company's articles of association.*
- Utspädningseffekten av emissionen är cirka 10,07 procent. Efter emissionen kommer FKL att äga cirka 17,74 procent av aktierna i Bolaget.  
*The dilution pursuant to the new share issue corresponds to approximately 10.07 percent. After the issue of shares FKL will hold approximately 17.74 percent of the shares in the Company.*

Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, bemyndigas att vidta de formella justeringar som kan behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

*The board of directors, or the person the board of directors assigns, shall be authorized to make any formal adjustments that may be required in connection with registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB.*

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

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.*

### **Majoritetskrav**

#### **Majority requirement**

Beslut enligt punkten 7 (Beslut om apportionering med anledning av förvärv) är giltigt endast om det har biträttats av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman.

*Resolutions pursuant to item 7 (Resolution on issue in kind with reference to the acquisition) shall be valid only where supported by shareholders holding not less than nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.*

### **Handlingar**

#### **Documents**

Fullständigt förslag till beslut samt handlingar enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen hålls tillgängliga hos Bolaget (adress enligt ovan) samt på Bolagets webbplats, [www.stillfront.com](http://www.stillfront.com), minst två veckor före bolagsstämman. Nämnade handlingar skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-postadress.

*Complete proposals and documentation according to Chapter 13 Sections 6-8 of the Companies Act will be available at the Company (address above) and on the Company's webpage, [www.stillfront.com](http://www.stillfront.com), not less than two 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. Upplysningar ska lämnas om det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

*Shareholders are reminded of their right 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 pursuant to chapter 7, section 32 of the Swedish Companies Act. Information must be provided if it can take place without significant harm to the Company.*

\* \* \* \* \*

Stockholm i maj 2016

*Stockholm in May 2016*

Styrelsen i Stillfront Group AB (publ)  
*The board of directors of Stillfront Group AB (publ)*