

*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 9 maj 2019 kl. 16.00 i Stockholm.  
*Minutes kept at annual general meeting in Stillfront Group AB (publ), reg. no. 556721-3078 ("**Company**"), held on 9 May 2019 at 16.00 pm in Stockholm.*

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

Styrelsens ordförande Jan Samuelson förklarade årsstämman öppnad.

*The annual general meeting was declared open by the chairman of the board of directors Jan Samuelson.*

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

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

*Jan Samuelson was appointed chairman of the meeting. The chairman informed that attorney-at-law 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 bolagsstämмоaktieboken 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 bolagsstämмоaktieboken fanns tillgänglig på stämman.

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

Antecknades att samtliga styrelseledamöter liksom Bolagets revisor var närvarande.

*It was noted that all board members 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 Ossian Ekdahl representerandes Första AP-fonden och Niklas Johansson, representerandes Handelsbanken Fonder.  
*It was resolved that the minutes kept at the meeting would be attested by Ossian Ekdahl, representing Första AP-fonden and Niklas Johansson, representing Handelsbanken Fonder.*

#### **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 11 april 2019 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 11 April 2019 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 AUDITOR'S REPORT FOR THE GROUP**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen liksom koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018, 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 2018, 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 redogjorde för Bolagets verksamhet och finanseilla utveckling.  
*CEO Jörgen Larsson presented the Company's business and financial development.*

Huvudansvarig revisor Michael Olsson vid MAZARS SET Revisionsbyrå AB föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen.  
*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.  
*The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

## 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 resultat enligt den fastställda balansräkningen**  
*allocation of the Company's result according to the adopted balance sheet*

Beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag att till förfogande stående vinstmedel om 3 298 573 761 kronor, varav årets förlust utgör -94 058 932 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 earnings available for distribution, SEK 3,298,573,761 of which the year's loss constitutes SEK -94,058,932 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 2018.

*It was resolved to discharge the directors of the board and the managing director from liability for the fiscal year 2018.*

Antecknades att närvarande styrelseledamöter som var aktieägare eller ombud var för sig avstått från att rösta om ansvarsfrihet för egen del.

*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.*

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

Valberedningens ordförande Dr Kai Wawrzinek redogjorde för valberedningens arbete samt förslag och motiv för dessa, Bilaga 3.

*The nomination committee's chairman Dr Kai Wawrzinek presented the nomination committee's work and proposals and the motives for the proposals, Appendix 3.*

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 425 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och att styrelsearvode om 200 000 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 425,000 shall be paid to the chairman of the board of directors and that remuneration of SEK 200,000 shall be paid to each of the other directors of the board.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för arbete i revisionsutskott ska arvode, utöver styrelsearvode, utgå med 100 000 kronor för ordförande och med 50 000 kronor för var och en av utskottets ledamöter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that for work in the audit committee, remuneration of SEK 100,000 shall, in addition to the board remuneration, be paid to the chairman and SEK 50,000 to each of the members in the committee.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att för ersättningsutskottet ska arvode, utöver styrelsearvode, utgå med 60 000 kronor för ordförande och 30 000 kronor för var och en av utskottets ledamöter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that for work in the remuneration committee, remuneration of SEK 60,000 shall, in addition to the board remuneration, be paid to the chairman and SEK 30,000 to each of the members in the committee.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that remuneration to the auditors 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 ledamöterna Jan Samuelson, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund, Katarina Bonde och Erik Forsberg samt nyvälja Kai Wawrzinek som styrelseledamot för tiden intill nästa årsstämma avhållits.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Jan Samuelson, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund, Katarina Bonde and Erik Forsberg and to elect Kai Wawrzinek, as director 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 omvälja Jan Samuelson till styrelseordförande.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Jan Samuelson as chairman of the board of directors.*

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

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att välja revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till Bolagets revisor för tiden intill nästa årsstämma avhållits. Antecknades att revisionsbolaget har för avsikt att utse auktoriserade revisorn Nicklas Kullberg till huvudansvarig revisor.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to elect the auditing firm Öhrlings PricewaterhouseCoopers 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 appoint authorized public accountant Nicklas Kullberg as the auditor in charge.*

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

Beslutades att fastställa nomineringsförfarandet för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag som framgår av Bilaga 3.

*It was resolved to establish the nomination procedure for the nomination committee in accordance with the nomination committee's proposal as set out in 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. BESLUT OM RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER AVSEDDA FÖR INCITAMENTSPROGRAM/ RESOLUTION ON A DIRECTED ISSUE OF WARRANTS INTENDED FOR INCENTIVE PROGRAM**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission av högst 175 000 teckningsoptioner, Bilaga 5.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors on a directed issue of not more than 175,000 warrants, Appendix 5.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was unanimous.*

**17. BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION TILL SÄLJARNA AV IMPERIA ONLINE JSC./RESOLUTION ON A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF IMPERIA ONLINE JSC**

Framlades handlingar enligt 13 kap. 7 och 8 §§ aktiebolagslagen.

*Documents according to chapter 13 sections 7 and 8 of the companies act were presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission till säljarna av Imperia Online JSC av högst 120 336 aktier, Bilaga 6.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, on a directed new share issue to the sellers of Imperia Online JSC. of not more than 120,336 shares, Appendix 6.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was unanimous.*

**18. BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION TILL SÄLJARNA AV EREPUBLIK LABS. LIMITED /RESOLUTION ON A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF EREPUBLIK LABS. LIMITED**

Framlades handlingar enligt 13 kap. 7 och 8 §§ aktiebolagslagen.

*Documents according to chapter 13 sections 7 and 8 of the companies act were presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission till säljarna av eRepublik Labs. Limited av högst 68 700 aktier, Bilaga 7.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, on a directed new share issue to the sellers of eRepublik Labs. Limited of not more than 68,700 shares, Appendix 7.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was unanimous.*

**19. BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION TILL SÄLJARNA AV BABIL GAMES FZ LLC./RESOLUTION ON A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF BABIL GAMES FZ LLC.**

Framlades handlingar enligt 13 kap. 7 och 8 §§ aktiebolagslagen.

*Documents according to chapter 13 sections 7 and 8 of the companies act were presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission till säljarna av Babil Games FZ LLC. av högst 54 330 aktier, Bilaga 8.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, on a directed new share issue to the sellers of Babil Games FZ LLC. of not more than 54,330 shares, Appendix 8.*

Antecknades att beslutet var enhälligt.

*It was noted that the resolution was unanimous.*

**20. BESLUT OM ANTAGANDE AV RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE/RESOLUTION TO ADOPT THE REMUNERATION POLICY FOR EXECUTIVE MANAGEMENT**

Beslutades att anta riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 9.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to adopt the remuneration policy for the CEO and other persons in the Company's executive management, Appendix 9.*

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

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The chairman declared the meeting closed.*

\* \* \* \* \*

Vid protokollet:

*By the minutes:*

Justeras:

*Attested:*

\_\_\_\_\_  
Anna Berntorp

\_\_\_\_\_  
Jan Samuelson

\_\_\_\_\_  
Ossian Ekdahl

\_\_\_\_\_  
Niklas Johansson