

*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 14 maj 2020 kl. 16:00 i DLA Pipers lokaler i Stockholm.

*Minutes kept at annual general meeting in Stillfront Group AB (publ), reg. no. 556721-3078 (the "**Company**"), held on 14 May 2020 at 4:00 pm at DLA Piper's office 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 Johanna Bergsten skulle föra dagens protokoll.

*Jan Samuelson was appointed chairman of the meeting. The chairman informed that Johanna Bergsten 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.*

Antecknades att utöver styrelseordföranden var Bolagets revisor närvarande fysiskt och att styrelseledamöterna Katarina G. Bonde, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund och Kai Wawrzinek samt Bolagets VD Jörgen Larsson var närvarade via länk.

*It was noted that, in addition to the chairman of the board of directors, the Company's auditor were present in person and that the board of directors Katarina G. Bonde, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund and Kai Wawrzinek and the Company's CEO, Jörgen Larsson, participated through video link.*

### **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 fastställdes som röstlängd vid stämman. Antecknades att 17 145 236 aktier och röster var företrädna 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 was established as voting register at the meeting. It was noted that 17,145,236 shares and votes were represented at the meeting.*



Antecknades att bolagsstämmoaktieboken fanns tillgänglig på stämman.  
*It was noted that the share register was available at the meeting.*

**4. BESLUT OM DIREKTSÄNDNING AV BOLAGSSTÄMMAN VIA BOLAGETS HEMSIDA/RESOLUTION REGARDING THE LIVE BROADCAST OF THE GENERAL MEETING VIA THE COMPANY'S WEBSITE**

Stämman godkände styrelsens förslag att direktsända bolagsstämman.  
*The meeting approved the board of directors' proposal to broadcast the general meeting live.*

**5. 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.*

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

Beslutades att protokollet skulle justeras av Anna Magnusson representerandes Janus Henderson European Smaller Companies Fund.  
*It was resolved that the minutes kept at the meeting would be attested by Anna Magnusson, representing Janus Henderson European Smaller Companies Fund.*

**7. PRÖVNING AV OM STÄMMAN BLIVIT BEHÖRIGEN SAMMANKALLAD/EXAMINATION OF WHETHER THE MEETING HAS BEEN DULY CONVENED**

Ordföranden redogjorde för att kallelse till stämman hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 14 april 2020 och att den annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 16 april 2020 samt att information om att kallelse skett publicerades i Svenska Dagbladet den 16 april 2020.

*The chairman informed that notice of the meeting had been available at the Company's website since 14 April 2020 and that it was published in the Swedish Official Gazette on 16 April 2020 and that information on that notice had taken place was published in Svenska Dagbladet on 16 April 2020.*

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

**8. 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 2019, 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 2019, 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.*

Huvudansvarig revisor Nicklas Kullberg vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för 2019.

*Auditor in charge at Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Nicklas Kullberg, presented the auditor's report and consolidated auditor's report for 2019.*

Aktieägarna bereddes tillfälle att ställa frågor.

*The shareholders were given the opportunity to ask questions.*

## 9. 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 as well as the consolidated profit and loss statement and the consolidated 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 förslag att återbetala villkorat aktieägartillskott med 2 205 184 kronor. Beslutades i enlighet med styrelsens och den verkställande direktörens förslag att till förfogande stående vinstmedel om 3 829 502 291 kronor balanseras i ny räkning.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors to reimburse a conditional shareholder's contribution in the amount of SEK 2,205,184. It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors and the Chief Executive Officer that the earnings available for distribution in the amount of SEK 3,829,502,291 shall be carried forward.*

- c) **ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören**  
*discharge from liability for the directors of the board and the Chief Executive Officer*

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

*It was resolved to discharge the directors of the board and the Chief Executive Officer from liability for the fiscal year 2019.*

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.*

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

Ordföranden redogjorde för valberedningens arbete samt förslag och motiv för dessa, Bilaga 3.

*The chairman 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.*

**11. BESLUT OM FASTSTÄLLANDE AV ARVODEN TILL STYRELSEN OCH REVISORERNA/RESOLUTION TO ESTABLISH THE REMUNERATION FOR THE DIRECTORS OF THE BOARD AND THE AUDITORS**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode om 550 000 kronor ska utgå till styrelsens ordförande och att styrelsearvode om 220 000 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 550,000 shall be paid to the chairman of the board of directors and that remuneration of SEK 220,000 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 200 000 kronor för ordförande och med 60 000 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 200,000 shall, in addition to the board remuneration, be paid to the chairman and SEK 60,000 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.*



**12. VAL AV STYRELSE (OMVAL)/APPOINTMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS (RE-ELECTION)**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Jan Samuelson, Erik Forsberg, Katarina G. Bonde, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund och Kai Wawrzinek till styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma avhållits.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Jan Samuelson, Erik Forsberg, Katarina G. Bonde, Birgitta Henriksson, Ulrika Viklund, and Kai Wawrzinek, as directors of the board for the time until the next annual general meeting has been held.*

**13. VAL AV STYRELSEORDFÖRANDE (OMVAL)/APPOINTMENT OF CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS (RE-ELECTION)**

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.*

**14. VAL AV REVISOR (OMVAL)/APPOINTMENT OF AUDITOR (RE-ELECTION)**

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja 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 re-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.*

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

Beslutades att fastställa nomineringsförfarandet för valberedningen i enlighet med valberedningens förslag som framgår av Bilaga 4.

*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 4.*

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

Beslutades att anta riktlinjerna för ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, to adopt the remuneration guidelines for the Chief Executive Officer and other persons in the Company's executive management, Appendix 5.*

**17. BESLUT OM LÅNGSIKTIGT INCITAMENTSPROGRAM (LTIP) GENOM/  
RESOLUTION ON A LONG-TERM INCENTIVE PROGRAM (LTIP) BY WAY OF**

- a) **personaloptionsprogram inklusive emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till nyckelpersonal**  
*employee stock option program including an issue of warrants and approval of transfer of warrants to key-personnel*

Noterades att erforderlig majoritet för beslut inte uppnåddes.  
*It was noted that the required majority for the resolution was not achieved.*

- b) **emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till nyckelpersonal**  
*an issue of warrants and approval of transfers of warrants to key-personnel*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om riktad emission av högst 350 000 teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till nyckelpersonal, Bilaga 6.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors on a directed issue of not more than 350,000 warrants and transfer of warrants to key-personnel, Appendix 6.*

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.  
*It was noted that the resolution was passed with required majority.*

**18. BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT EMITTERA AKTIER, KONVERTIBLER OCH TECKNINGSOPTIONER/RESOLUTION ON AUTHORIZATION 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 7.

*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 7.*

Noterades 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 179 217 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 179,217 shares, Appendix 8.*

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.  
*It was noted that the resolution was passed with required majority.*



**20. 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 18 182 aktier, Bilaga 9.

*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 18,182 shares, Appendix 9.*

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was noted that the resolution was passed with required majority.*

**21. BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION TILL SÄLJARNA AV PLAYA GAMES GMBH/RESOLUTION ON A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF PLAYA GAMES GMBH**

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 Playa Games GmbH av högst 82 272 aktier, Bilaga 10.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the board of directors, on a directed new share issue to the sellers of Playa Games GmbH of not more than 82,272 shares, Appendix 10.*

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was noted that the resolution was passed with required majority.*

**22. BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGETS BOLAGSORDNING/RESOLUTION TO AMEND THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION**

Stämman beslutade att ändra Bolagets bolagsordning enligt styrelsens förslag, Bilaga 11.

*The general meeting resolved to amend the Company's articles of association in accordance with the Board of Directors' proposal, Appendix 11.*

Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was noted that the resolution was passed with required majority.*

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

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

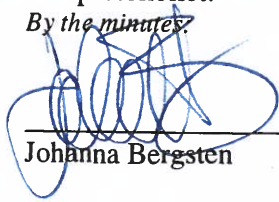
*The chairman declared the meeting closed.*

\* \* \* \* \*

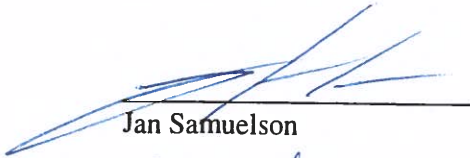


Justeras:  
Attested:

Vid protokollet:  
*By the minutes:*



Johanna Bergsten



Jan Samuelson



Anna Magnusson