

N.B. The English text is an unofficial translation.

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN FÖR KVITTNING

THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT REFERRED TO IN CHAPTER 13, SECTION 7 OF THE COMPANIES ACT ON SET-OFF RIGHTS

Såsom redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Stillfront Group AB (publ) ("**Bolaget**") anföra följande.

*The board of directors of Stillfront Group AB (publ) ("**Company**") submits the following report as referred to in Chapter 13, section 7 of the Companies Act.*

Bolaget förvärvade under 2016 majoriteten av aktierna i Simutronics Corp. ("**Simutronics**"). Enligt aktieöverlåtelseavtalet har säljaren till Simutronics rätt till tilläggsköpeskillning baserat på Simutronics resultat under 2017. Tilläggsköpeskillningen ska delvis betalas i form av aktier i Bolaget. Den del av tilläggsköpeskillningen som ska utgå i form av aktier kan maximalt uppgå till 852 148,80 U.S. dollar, vilket också utgör den teckningsberättigades fordran på Bolaget. Fordran får användas för kvittning fullt ut.

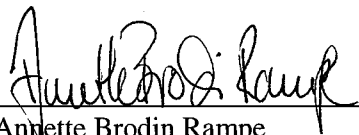
*In 2016, the Company acquired the majority of the outstanding shares in Simutronics Corp. ("**Simutronics**"). Pursuant to the share purchase agreement, the seller of Simutronics is entitled to an earn-out consideration, based on the financial performance of Simutronics during 2017. The earn-out consideration shall partly be paid in shares in the Company. The earn-out consideration to be paid in shares shall not exceed 852,148.80 USD, which constitutes the subscriber's claim towards the Company. The entire claim may be used for set-off.*

Styrelsen har föreslagit att bolagsstämman ska besluta om nyemission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av högst 35 000 aktier. Teckningskursen ska uppgå det volymvägda genomsnittspriset för en aktie i Bolaget på Nasdaq First North under de 30 dagarna före den 10 april 2018. Betalning ska kunna ske genom kvittning enligt följande.

The board of directors has proposed that the general meeting resolve to issue, with deviation from the shareholder pre-emption rights, not more than 35,000 shares. The subscription price shall be the volume weighted average price per share in the Company on Nasdaq First North during the 30 days preceding 10 April 2018. Payment may be made by way of set-off in the following manner.

Fordringsägare <i>Creditor</i>	Fordran <i>Claim</i>	Belopp att kvitta <i>Amount to set off</i>
David M. Whatley Living Trust	852 148,80 USD	852 148,80 USD

Stockholm den 4 maj 2018
Stockholm, _____ 2018


Annette Brodin Rampe

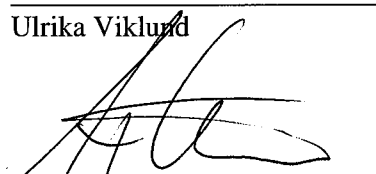
Alexander Bricca

Birgitta Henriksson

Mark Miller

Ulrika Viklund

Christian Wawrzinek


Sture Wikman

Stockholm den 4 maj 2018
Stockholm, _____ 2018

Annette Brodin Rampe



Alexander Bricca

Birgitta Henriksson

Mark Miller

Ulrika Viklund

Christian Wawrzinek

Sture Wikman

Stockholm den 4 May 2018
Stockholm, _____ 2018

Annette Brodin Rampe



Birgitta Henriksson

Ulrika Viklund

Sture Wikman

Alexander Bricca

Mark Miller

Christian Wawrzinek