

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 samtliga utestående aktier i Babil Games FZ LLC ("**Babil**"). Enligt aktieöverlåtelseavtalet har säljarna till Babil rätt till tilläggsköpeskilling förutsatt att vissa mål uppnås. Tilläggsköpeskillingen ska delvis betalas i form av aktier i Bolaget. Den del av årets tilläggsköpeskilling som ska utgå i form av aktier kan maximalt uppgå till 850 000,00 USD vilket också utgör de teckningsberättigades sammanlagda totala fordran på Bolaget. Fordran får användas för kvittning fullt ut.

*In 2016, the Company acquired all of the outstanding shares in Babil Games FZ LLC ("**Babil**"). Pursuant to the share purchase agreement, the sellers of Babil are entitled to an earn-out consideration, provided that certain targets are met. The earn-out consideration shall partly be paid in shares in the Company. The part of this year's earn-out consideration which shall be paid in shares shall not exceed USD 850,000.00, which constitutes the subscriber's aggregate total 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 54 330 aktier. Teckningskursen ska uppgå till genomsnittspriset för en aktie i Bolaget på Nasdaq First North under de 30 dagarna före den sista dagen av räkenskapsåret 2018, dock att teckningskursen ska uppgå till minst aktiens kvotvärde om 0,70 kronor. 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 54,330 shares. The subscription price shall be the average price per share in the Company on Nasdaq First North during the 30 days preceding the last day of the fiscal year 2018, however, shall not be less than the quota value of the share of SEK 0.70. Payment may be made by way of set-off in the following manner.

Fordringsägare	Fordran (USD) Claim (USD)	Belopp att kvitta (USD) Amount to set off (USD)
<i>Creditor</i>		
Hubertus Thonhauser	425 000,00	425 000,00
Mohammed Ja'afar Mohammed Fahmi	276 250,00	276 250,00
Abdulla Ja'afar Mohammed Fahmi	148 750,00	148 750,00
Total	850 000,00	850 000,00

Stockholm den 15 april 2019
Stockholm, 15 April 2019

Jan Samuelson

Katarina Bonde

Birgitta Henriksson

Erik Forsberg

Ulrika Viklund

Fabian Ritter