

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM RIKTAD NYEMISSION TILL SÄLJARNA AV BABIL GAMES FZ LLC (PUNKT 19)
THE BOARD OF DIRECTORS' PROPOSED RESOLUTION ON A DIRECTED NEW SHARE ISSUE TO THE SELLERS OF BABIL GAMES FZ LLC (ITEM 19)

Stillfront Group AB (publ), org.nr 556721-3078 ("**Bolaget**") förvärvade under 2016 samtliga utestående aktier i Babil Games FZ LLC ("**Babil**"). Enligt aktieöverlåtelseavtalet har säljarna till Babil rätt till tilläggsköpeskillning förutsatt att vissa mål uppnås. Tilläggsköpeskillningen ska delvis betalas i form av aktier i Bolaget. Den del av årets tilläggsköpeskillning som ska utgå i form av aktier kan maximalt uppgå till 850 000,00 USD.

*In 2016, Stillfront Group AB (publ), reg.no 556721-3078 ("**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.*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om en riktad nyemission av aktier på följande villkor. *The board of directors proposes that the general meeting resolves to carry out a directed new share issue on the following terms.*

1. Bolagets aktiekapital ska öka med högst 38 031,00 kronor genom emission av högst 54 330 stycken aktier.
The Company's share capital shall increase by not more than SEK 38,031.00 through an issue of not more than 54,330 shares.
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma säljarna av Babil enligt bilaga 1.
The right to subscribe for the new shares shall, with deviation from the shareholders' pre-emption rights, only be offered to the sellers of Babil in accordance with appendix 1.
3. 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
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, the subscription price shall not be less than the quota value of the share corresponding to SEK 0.70.
4. Teckning av de nyemitterade aktierna ska ske på teckningslista senast den 31 augusti 2019.
The newly-issued shares shall be subscribed for on a subscription list no later than 31 August 2019.
5. Betalning för tecknade aktier ska ske genom kvittning, varvid kvittning av teckningslikvid kan ske till maximalt det belopp som motsvarar de teckningsberättigades fordringar om sammanlagt totalt 850 000,00 USD. Fordringarna kan komma att minska. Övertäckning kan ej ske. Kvittning verkställs genom aktieteckning.
Payment for subscribed shares shall be made by way of set-off, whereby set-off of the subscription price can be made at a maximum amount corresponding to the subscribers' claims, which in total amount to USD 850,000.00 in aggregate. The claims may be reduced. Over-subscription is not possible. Set-off is completed through subscription.
6. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
The board of directors shall be entitled to extend the subscription period and the time for payment.

7. 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 recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.

8. Styrelsen 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 shall be authorised 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.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att efterleva det aktieöverlåtelseavtal som Bolaget ingått med säljarna av Babil.

The reason for the deviation from the shareholders' pre-emption rights is to fulfil the share purchase agreement which the Company has entered into with the sellers of Babil.

Beslutet ska vara giltigt endast om det har biträts av aktieägare företrädande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

The resolution 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.

Bolagets bedömning är att tilläggsköpeskillingen kommer att uppgå till totalt cirka 1 700 000 USD, varav hälften ska betalas i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Det slutliga beloppet är dock beroende av att säljarna accepterar Bolagets beräkning av tilläggsköpeskillingen. Bolagets styrelse kommer därefter att fastställa det antal aktier som kommer att tilldelas. Det fastställda antalet emitterade aktier kommer att kommuniceras vid tilldelningstillfället. Baserat på Bolagets beräkning av tilläggsköpeskillingen kommer antalet aktier som tilldelas att uppgå till cirka 54 330 stycken. För att ge Bolagets styrelse viss flexibilitet vid den slutliga beräkningen av tilläggsköpeskillingen har en emission av ett högsta antal aktier föreslagits.

The Company's assessment is that the earn-out consideration will amount to in total USD approximately 1,700,000, of which half of the amount shall be paid in new issued shares in the Company. The final amount is, however, dependent on that the sellers accept the Company's calculation of the earn-out consideration. The board of directors of the Company will thereafter determine the number of shares to be allotted. The number of issued shares will be communicated at the day of the allotment. Based on the Company's calculation of the earn-out consideration, the number of shares which will be allotted is expected to amount to approximately 54,330 shares. In order to give the Company's board of directors some flexibility in connection with the determination of the final earn-out consideration, an issue of a maximum amount of shares has been proposed.

Handlingar enligt 13 kap. 7 och 8 §§ kommer att hållas tillgängliga hos Bolaget samt på Bolagets webbplats, www.stillfront.com.

Documentation according to chapter 13 sections 7 and 8 will be held available at the Company and on the Company's website, www.stillfront.com.

BILAGA 1
APPENDIX 1

Tecknare <i>Subscriber</i>	Högsta antal aktier att teckna <i>Maximum number of shares to subscribe for</i>
Hubertus Thonhauser	27 165
Mohammed Ja'afar Mohammed Fahmi	17 657
Abdulla Ja'afar Mohammed Fahmi	9 508
Total	54 330

Det antal aktier som kommer att tilldelas tecknarna är beroende av vilket belopp tilläggsköpeskillingen slutligen fastställs till, och kan bli lägre än det högsta antal aktier som kan emitteras enligt ovan. Antalet aktier som tilldelas till respektive tecknare kommer då att minska pro rata jämfört med de högsta antal aktier att teckna som framgår ovan och avrundas nedåt till närmaste hela antal aktier.

The number of shares which will be allotted to the subscribers is dependent on the finally determined amount of the earn-out consideration and may be lower than the maximum amount of shares which can be issued as set out above. The number of shares allotted to each subscriber will then decrease pro rata to the maximum number of shares to subscribe for as set out above and be rounded down to the nearest even number of shares.