

Punkt 14: Styrelsens förslag till beslut om godkännande av förvärv av Cold Iron Studios, LLC (närstående transaktion)

Item 14: The board of directors' proposal for resolution regarding approval of the acquisition of Cold Iron Studios, LLC (related party transaction)

Styrelsen för Enad Global 7 AB (publ), org.nr 556923-2837 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman beslutar att godkänna förvärv av Cold Iron Studios, LLC ("**Cold Iron**") från styrelseledamoten Jason Epstein och styrelseledamoten, tillika verkställande direktören, Ji Ham ("**Säljarna**" respektive "**Transaktionen**"). Transaktionen utgör en väsentlig närstående transaktion som kräver godkännande av bolagsstämman i Bolaget i enlighet med 16 a kap. aktiebolagslagen. För beslutet ska följande villkor gälla.

*The board of directors of Enad Global 7 AB (publ), reg. no. 556923-2837 (the "**Company**"), proposes that the annual general meeting resolves to approve the acquisition of Cold Iron Studios, LLC ("**Cold Iron**") from the board member Jason Epstein, and the board member and CEO Ji Ham (the "**Sellers**" and the "**Transaction**", respectively). The Transaction constitutes a significant related party transaction that requires the approval of the general meeting of the Company in accordance with Ch. 16 a of the Swedish Companies Act. The following conditions shall apply to the resolution.*

Bolaget har i ett separat pressmeddelande offentliggjort att Bolaget har ingått en icke-bindande avsiktsförklaring (eng. *letter of intent*) ("**Avsiktsförklaringen**") med Säljarna som anger de huvudsakliga villkoren för Transaktionen. Enligt Avsiktsförklaringen avses Transaktionen genomföras av Bolaget och/eller ett av dess helägda dotterbolag (Bolaget eller sådant dotterbolag, "**Köparen**") och struktureras kring det framtida resultatet för Cold Irons kommande spel, som beskrivs ytterligare i Bolagets separata pressmeddelande ("**Project Avo**").

*The Company has in a separate press release announced that the Company has entered into a non-binding letter of intent (the "**Letter of Intent**") with the Sellers setting out the principal terms of the Transaction. According to the Letter of Intent, the Transaction is intended to be carried out by the Company and/or one of its wholly owned subsidiaries (the Company or such subsidiary, "**Buyer**") and be structured around the future performance of Cold Iron's upcoming title, as further described in the Company's separate press release ("**Project Avo**").*

Vid tillträdet i Transaktionen ska Köparen erlægga en sammanlagd kontant köpeskillning om 3 miljoner USD ("**Köpeskillningen**") som ersättning för 100 procent av de utestående andelarna i Cold Iron, vars tillgångar omfattar: (i) nettointäkterna från den tidigare utgivna titeln Aliens Fireteam Elite, som hittills har sålt i över 3,5 miljoner exemplar och som förväntas generera kassaflöden som överstiger Köpeskillningen under den återstående licensperioden; (ii) alla tillgångar samt övertagande av förlags- och IP-licensavtalet för Project Avo; och (iii) all spelteknik och alla tillgångar som studion har utvecklat för Project Avo och Aliens Fireteam Elite.

*At closing of the Transaction, the Buyer shall pay an aggregate purchase price in cash of USD 3 million (the "**Purchase Price**") in consideration for 100 percent of the outstanding membership interest in Cold Iron, the assets of which include: (i) the back catalog net revenues from Aliens Fireteam Elite, which has sold over 3.5 million copies life-to-date and is forecasted to generate cash flows in excess of the Purchase Price over its remaining license term; (ii) all assets and assumption of publishing and IP license agreement for Project Avo; and (iii) all game technology and assets the studio has developed for Project Avo and Aliens Fireteam Elite.*

Efter tillträdet i Transaktionen ska Bolaget och Säljarna dela på vinsterna från Project Avo enligt följande ("**Vinstdelningsbetalningarna**"). Vinstdelningsbetalningarna innebär att Bolaget i första hand ska äga rätt att erhålla full återbetalning av sin totala investering i Project Avo uppskattad till cirka 46,625 miljoner USD, plus en fast vinst om 3 miljoner USD, varefter Säljarna ska äga rätt till full återbetalning av deras totala investering i Project Avo om 12 miljoner USD, plus en fast vinst om 1 miljon USD. Efter dessa betalningar ska vinster från Project Avo delas lika (50 % / 50 %) mellan Bolaget och säljarna.

*Following closing of the Transaction, the Company and the Sellers shall share the profits from Project Avo in accordance with the following (the "**Profit Sharing Payments**"). The Profit Sharing*

Payments entail that the Company shall first be entitled to receive full recoupment of its total investment in Project Avo estimated to approximately USD 46.625 million, plus a fixed profit of USD 3 million, after which the Sellers shall be entitled to full recoupment of its total investment in Project Avo of USD 12 million, plus a fixed profit of USD 1 million. Following these payments, profits from Project Avo shall be divided equally (50% / 50%) between the Company and the Sellers.

Köparen (eller Bolaget) ska ha rätt (men inte skyldighet) att förvärva en del av eller hela Säljarnas rätt till framtida vinstdelningsbetalningar (och/eller andra överenskomna kassaflöden) till ett belopp som motsvarar deras nettonuvärde, beräknat med en årlig diskonteringsränta på 10 procent.

The Buyer (or the Company) shall have the right (but not the obligation) to purchase some or all of the Sellers' right to receive future Profit Sharing Payments (and/or other agreed cash-flow stream), for an amount equal to the net present value thereof, calculated using a 10 percent annual discount rate.

Styrelsens redogörelse för Transaktionen enligt 16 a kap. 7 § aktieföretagslagen kommer att hållas tillgänglig hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.enadglobal7.com, senast tre veckor före årsstämman.

The board of directors' report on the Transaction in accordance with Ch. 16 a § 7 of the Swedish Companies Act will be held available at the Company's office and at the Company's website, www.enadglobal7.com, no later than three weeks prior to the annual general meeting.

* * * * *