

**BOLAGSORDNING**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Organisationsnummer: 556873-5913**

**Registration number: 556873-5913**

Antagen vid extra bolagsstämma den 29 mars 2016.

*Adopted at the Extraordinary General Meeting on March 29, 2016.*

**§ 1 Firma / Company name**

Bolagets firma är Itiviti Group Holding AB (publ).

*The company name is Itiviti Group Holding AB (publ).*

**§ 2 Styrelsens säte / Registered office**

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

*The registered head office of the company is in the municipality of Stockholm, Stockholm county.*

**§ 3 Verksamhet / Objects of the company**

Bolaget skall äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

*The objects of the company shall be to own and administer real and movable property, assets and other activities compatible therewith.*

**§ 4 Aktiekapital / Share capital**

Aktiekapitalet utgör lägst 4 000 000 kronor och högst 16 000 000 kronor.

*The share capital shall be not less than SEK 4,000,000 and not more than SEK 16,000,000.*

**§ 5 Antal Aktier / Number of shares**

Antalet aktier ska vara lägst 4 000 000 stycken och högst 16 000 000 stycken.

*The number of shares shall be not less than 4,000,000 and not more than 16,000,000.*

Aktier kan ges ut i tre slag, stamaktier, preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B. Av varje aktieslag kan utges högst 100 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

*Shares can be issued in three different classes, ordinary shares, preference shares of series A and preference shares of series B. In each class of shares a maximum of 100 percent of the shares in the company can be issued.*

Stamaktie medför en röst per aktie, preferensaktie av serie A medför en röst per aktie och preferensaktie av serie B medför en röst per aktie.

*Ordinary shares carry one vote per share, preference shares of series A carry one vote per share and preference shares of series B carry one vote per share.*

Preferensaktier av serie B och preferensaktier av serie A skall äga företräde framför stamaktier att erhålla del av bolagets för vinstutdelning tillgängliga på sätt att:

- (a) först skall varje preferensaktie av serie B, med företräde framför stamaktier och preferensaktier av serie A, ha rätt till del av bolagets för vinstutdelning tillgängliga medel med ett belopp ("**Preferensbeloppet B**"), beräknat enligt nedan, minskat med ev tidigare genomsnittligt utbetalt belopp per preferensaktie av serie B.

*firstly; each preference share of series B shall, with priority over ordinary shares and preference shares of series A, have the right to receive dividend out of the company's distributable profits with an amount (the "Preference Amount B") calculated as set forth below, less the average of an amount previously paid per preference shares of series B.*

Preferensbeloppet B enligt ovan skall beräknas och kapitaliseras enligt följande formel ( $e^{(r*t)}$ \*Basbeloppet B, varvid:

*The Preference Amount B according to the above shall be calculated and capitalized according to the following formula ( $e^{(r*t)}$ \*Base Amount B); where:*

"**Basbeloppet B**" avser den genomsnittliga teckningskursen per preferensaktie B;

"**Årsräntan B**" avser en räntesats av åtta (8) procent per år, beräknad från den 6 november 2014;

"**e**" avser den matematiska konstanten e (Eulers konstant, ungefär lika med 2,71828);

"**ln**" avser den naturliga logaritmen till basen ("e");

"**t**" avser andelen år, definierade som "n/y" där "n" avser det faktiska antalet dagar och "y" avser det faktiska antalet dagar på året (inklusive skottår); och

"**r**" avser den kontinuerliga Årsräntan B, uträknad som  $\ln(1+\text{Årsräntan B})$ .

*"Base Amount B" means the average subscription price per issued preference share of series B;*

*"Annualized Interest Rate B" means an interest rate of eight (8) per cent per annum, calculated from November 6, 2014;*

*"e" means the mathematical constant e (Euler's constant, approximately equal to 2.71828);*

*"ln" means the natural logarithm to base "e";*

*"t" means share of years, defined as "n/y" where "n" means the actual number of days and "y" means the actual days in the year (including gap years); and*

*"r" means the continuous rate of Annualized Interest Rate B, computed as  $\ln(1+\text{Annualized Interest Rate B})$ .*

(b) varefter varje preferensaktie av serie A skall, med företräde framför stamaktier och preferensaktier av serie B, ha rätt till del av bolagets för vinstutdelning tillgängliga medel med ett belopp ("Preferensbeloppet A"), beräknat enligt nedan, minus tidigare genomsnittligt utbetalt belopp per preferensaktie av serie A.

*whereafter each preference share of series A shall, with priority over the ordinary shares and preference shares of series B to receive dividend out of the company's distributable profits with an amount (the "Preference Amount A ") calculated as set forth below, less the average of an amount previously paid per preference shares of series A.*

(c) Preferensbeloppet A enligt ovan skall beräknas och kapitaliseras enligt följande formel ( $e^{(r*t)}$ \*Basbeloppet A, varvid:

*The Preference Amount A according to the above shall be calculated and capitalized according to the following formula ( $e^{(r*t)}$ \*Base Amount A); where:*

**"Basbeloppet A"** avser den genomsnittliga teckningskursen per preferensaktie av serie A;

**"Årsräntan A"** avser en räntesats av elva (11) procent per år, beräknad från den 26 juni 2013;

**"e"** avser den matematiska konstanten e (Eulers konstant, ungefär lika med 2,71828);

**"ln"** avser den naturliga logaritmen till basen ("e");

**"t"** avser andelen år, definierade som "n/y" där "n" avser det faktiska antalet dagar och V avser det faktiska antalet dagar på året (Inklusive skottår); och

**"r"** avser den kontinuerliga Årsräntan A, uträknad som  $\ln(1+\text{Årsräntan A})$ .

**"Base Amount A"** means the average subscription price per Issued preference share of series A;

**"Annualized interest Rate A"** means an Interest rate of eleven (11) per cent per annum, calculated from June 26, 2013;

**"e"** means the mathematical constant e (Euler's constant, approximately equal to 2.71828);

**"ln"** means the natural logarithm to base "e";

**"t"** means share of years, defined as "n/y" where "n" means the actual number of days and "y" means the actual days in the year (Including gap years); and

**"r"** means the continuous rate of Annualized Interest Rate A, computed as  $\ln(1+\text{Annualized Interest Rate A})$ .

Preferensaktierna av serie A och preferensaktier av serie B skall i övrigt inte medföra någon rätt till vinstutdelning.

*The preference shares of series A and preference shares of series B shall carry no further right to distribution of profits.*

Om bolaget likvideras skall preferensaktier av serie B medföra rätt att, med företräde framför preferensaktier av serie A samt stamaktier, ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp motsvarande det vid likvidationstillfället utestående Preferensbeloppet B, samt därefter preferensaktier av serie A medföra rätt att, med företräde framför preferensaktier av serie B samt stamaktier, ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp motsvarande det vid likvidationstillfället utestående Preferensbeloppet A, innan skiftning sker till ägare av stamaktier. Preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B skall i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

*In the event of liquidation of the company, the preference shares of series B shall, with priority over preference shares of series A and ordinary shares, have the right to receive an amount corresponding the amount of the Preference Amount B outstanding at the day of liquidation and, thereafter, the preference shares of series A shall, with priority over preference shares of series B and ordinary shares, have the right to receive an amount corresponding the amount of the Preference Amount A outstanding at the day of liquidation have the right to receive an amount corresponding to the amount of the Preference Amount A outstanding at the day of liquidation, before any distribution of the company's assets is made to the holders of ordinary shares. Preference shares of series A and preference shares of series B shall not have any further right to distribution of the company's assets.*

Vid vinstutdelning eller skifte vid likvidation skall utbetalningar till preferensaktie av serie B och preferensaktier av serie A i första hand avräknas mot ackumulerad och upplupen ränta beräknad enligt punkten ovan, och i andra hand avräknas mot det fasta beloppet enligt punkten ovan.

*Any payment of dividend or liquidation proceeds to the holders of preference share of series B and preference share of series A shall firstly be settled against accumulated and accrued interest in accordance with the above, and secondly against the fixed amount above.*

Vid fondemission, minskning av aktiekapitalet, uppdelning (split) eller sammanläggning skall preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B ha företrädesrätt till utdelning samt företrädesrätt vid likvidation enligt ovan justeras, så att det belopp en preferensaktie av serie A och preferensaktie av serie B är berättigad till skall multipliceras med den kvot som motsvarar förhållandet mellan (i) antalet preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B innan fondemissionen, minskningen, uppdelningen eller sammanläggningen, och (ii) antalet preferensaktier av serie A och preferensaktie av serie B efter fondemissionen, minskningen uppdelningen eller sammanläggningen.

*In the event of a bonus Issue, reduction of share capital, split or combination of shares, the preferential rights attached to the preference shares of series A and preference shares of series B to receive dividend and liquidation proceeds pursuant to the above; shall be adjusted so that the amount of the preferential entitlements of preference shares of series A and preference shares of series B, respectively, is multiplied with the quota corresponding to the relationship between (i) the number of preference shares of series A and preference shares of series B, respectively, prior to the bonus issue, decrease of share capital, split or combination of shares; and (iij the number of preference shares of series A and preference shares of series B, respectively, after the bonus issue, decrease of share capital, split or combination of shares.*

Stamaktier, preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B kan emitteras enligt följande:

*Ordinary shares, preference shares of series A and preference shares of series B may be issued in accordance with the following:*

- (a) Beslutas att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya stamaktier, preferensaktier av serie A eller preferensaktier av serie B, eller teckningsoptioner eller konvertibler berättigande till nyteckning eller utbyte av sådana aktier, skall ägare av stamaktier och preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag, eller teckningsoptioner eller konvertibler berättigande till nyteckning av sådana aktier, i förhållande (pro rata) till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt) av sådant aktieslag. Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande (pro rata) till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

*If it is resolved to issue new ordinary shares, preference shares of series A or preference shares of series B, or warrants or convertibles that entitle to subscription or change for such shares, against payment in cash or by set-off, the owners of ordinary shares, preference shares of series A and preference shares of series B, shall be entitled to subscribe for new shares of the same class, or warrants or convertibles that entitle to subscription for such shares, pro rata to their previous ownership of such shares (primary preferential right). Shares that are not subscribed for with primary preferential right shall be offered for subscription to all shareholders (secondary preferential right). In the event of excess subscription regarding the shares offered for subscription with secondary preferential right, the shares shall be divided between the subscribers pro rata to previous shareholding and thereafter, if necessary, by the drawing of lots.*

- (b) Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission, apportemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

*The above shall not preclude the possibility to resolve on issues of shares against payment in cash, in kind or by set-off with deviation from the shareholders' preferential rights.*

- (c) Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya stamaktier, preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B emitteras. Därvid skall ägare av stamaktier, preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B ha rätt till nya aktier av samma aktieslag i förhållande (pro rata) till det antal aktier av respektive slag innehavaren förut äger.

*In case of an increase of the share capital of the company by way of a bonus share issue, new ordinary shares, preference shares of series A and preference shares of series B shall be issued. The holders of ordinary shares, preference shares of series A and preference shares of series B shall be entitled to receive new shares of the same class pro rata to their previous shareholding of the respective class.*

## **§ 6 Styrelse och revisorer / Board of directors and company auditors**

Styrelsen består av 3-10 ledamöter med minst 0 och högst 5 suppleanter.

*The board of directors shall consist of 3-10 members with a minimum of 0 and a maximum of 5 deputy members.*

Bolaget skall ha 1-2 revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.  
*The company shall have 1-2 auditors, with not more than 2 deputy auditors, or a registered auditing company.*

#### **§ 7 Kallelse till bolagsstämma / *Convening of shareholders' meeting***

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom annonsering i Dagens Industri.

*Notice of a shareholders' meeting shall be issued by advertisement in Post- och Inrikes Tidningar and Dagens Industri.*

#### **§ 8 Öppnande av stämma / *Opening of shareholders' meeting***

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

*The chairman of the board, or a person so appointed by the board, is to open the shareholders' meeting and preside over its proceedings until a chairman has been elected for the meeting.*

#### **§ 9 Årsstämma / *Annual general meeting***

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

*The annual general meeting shall be held annually within six months after the end of the financial year.*

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

*The following business shall be considered at the annual general meeting:*

1. Val av ordförande vid stämman;  
*Election of chairman of the meeting;*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;  
*Drawing up and approval of the voting list;*
3. Godkännande av dagordning;  
*Approval of the agenda;*
4. Val av en eller två justeringsmän;  
*Election of one or two persons to certify the minutes;*
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;  
*Determination of whether the meeting was duly convened;*
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;  
*Presentation of the submitted annual report and auditors' report and, where applicable, the consolidated annual report and the auditors' report for the group;*

7. Beslut
- (a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall; koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - (b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - (c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;

*Resolutions*

- (a) *regarding the adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and balance sheet;*
  - (b) *regarding allocation of profit or loss in accordance with the adopted balance sheet;*
  - (c) *regarding the discharge from liability of the board members and the managing director;*
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;  
*Determination of fees for the board and for the auditors;*
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;  
*Election of the board and an auditing company or auditors and possible deputy auditors;*
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.  
*Other matters which rest upon the meeting according to the Swedish Companies Act or the company's articles of association.*

**§ 10 Räkenskapsår / Financial year**

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

*The company's financial year shall be 0101-1231.*