

**Villkor för konvertibler 2018:1 av serie D i Artificial Solutions Holding ASH AB / Terms of convertibles 2018:1 of Series D in Artificial Solutions Holding ASH AB**

**1 Definitioner / Definitions**

- 1.1 I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:  
*The following terms shall have the following meaning when used herein:*

<b>”Aktiebolagslagen” “Companies Act”</b>	Avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse; <i>Shall mean the Swedish Companies Act (2005:551), as amended from time to time;</i>
<b>”Bankdag” “Banking Day”</b>	Avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten; <i>Shall mean a day which is not Sunday or other public holiday and on which Swedish banks are open to the public;</i>
<b>”Bolaget” “The Company”</b>	Avser Artificial Solutions Holding ASH AB, organisationsnummer 556734-1556; <i>Shall mean Artificial Solutions Holding ASH AB, corporate registration number 556734-1556;</i>
<b>”Fordran” “Claim”</b>	Avser Konvertibels nominella belopp; <i>Shall mean a Convertible’s nominal amount;</i>
<b>”Innehavare” “Holder”</b>	Avser den som är innehavare av Konvertibeln; <i>Shall mean a holder of the Convertible;</i>
<b>”Konvertera”, ”Konvertering” “Convert”, “Conversion”</b>	Avser konvertering av Fordran till preferensaktier av serie D i Bolaget till Konverteringskursen; <i>Shall mean conversion of the Claim into preference shares of Series D in the Company at the Conversion Rate;</i>
<b>”Konverteringskurs” “Conversion Rate”</b>	Avser den kurs till vilken Konvertering må göras från tid till annan; samt <i>Shall mean the rate at which Conversion may be made from time to time; and</i>
<b>”Konvertibel” “Convertible”</b>	Avser konvertibel av serie D utfärdad av Bolaget. <i>Shall mean a convertible of Series D issued by the Company.</i>

**2 Konvertibler och registrering / Convertibles and Registration**

- 2.1 Antalet Konvertibler uppgår till sammanlagt högst 182 187.  
*The number of Convertibles shall amount to a maximum of 182,187.*
- 2.2 Bolaget skall på begäran av Innehavaren utfärda konvertibelbevis ställda till Innehavaren.  
*The Company shall, as requested by the Holder, issue convertible certificates to the Holder.*

2.3 Bolaget verkställer på begäran av Innehavaren utbyte och växling av konvertibelbevis.  
*The Company shall, as requested by the Holder, replace and reissue convertible certificates.*

2.4 Bolaget skall föra ett särskilt register över Konvertiblerna och innehavet därav.  
*The Company shall maintain a separate register of the Convertibles and the holding thereof.*

### **3 Lånebelopp, ränta och återbetalning / Loan amount, interest and repayment**

3.1 Fordran enligt varje Konvertibel uppgår till nominellt 24,70 euro eller högst 4 500 018,90 euro sammanlagt för samtliga Konvertibler.  
*The nominal Claim under each Convertible amounts to EUR 24.70 or a total maximum of EUR 4,500,018.90 for all Convertibles.*

3.2 Ingen ränta skall belöpa på Fordran.  
*The Claim shall not carry any interest.*

3.3 Lånet förfaller till betalning den 16 juli 2019 i den mån Konvertering inte dessförinnan har ägt rum.  
*The loan shall become due on 16 July 2019 insofar as Conversion has not yet taken place.*

### **4 Konvertering / Conversion**

4.1 (a) Innehavaren äger, genom skriftligt, undertecknat och daterat meddelande till Bolagets styrelse, påkalla Konvertering av hela men ej delar av Fordran vid var tidpunkt under perioden från och med den 16 juli 2018 till och med 16 juli 2019, varefter rätten att påkalla Konvertering förfaller.  
*The Holder may, by a written, signed and dated notice to the board of directors of the Company, call for Conversion of the entire, but not part of, Claim at any time during the period from 16 July 2018 up to and including 16 July 2019, after which the right to call for Conversion shall lapse.*

(b) Bolaget äger, genom skriftligt, undertecknat och daterat meddelande till Innehavaren, påkalla Konvertering av Fordran vid var tidpunkt under perioden från och med den 16 juli 2018 till och med 16 juli 2019, varefter rätten att påkalla Konvertering förfaller.  
*The Company may, by a written, signed and dated notice to the Holder, call for Conversion of the Claim at any time during the period from 16 July 2018 up to and including 16 July 2019, after which the right to call for Conversion shall lapse.*

4.2 Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.  
*A notice of Conversion is binding and may not be revoked.*

4.3 Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kapitlet Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, meddelande om Konvertering inte därefter lämnas. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Senast en (1) månad innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation, skall Innehavaren genom skriftligt meddelande från Bolagets styrelse underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att meddelande om Konvertering inte får lämnas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.  
*If it is decided that the Company shall enter into liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, no notice regarding Conversion may be submitted thereafter, regardless of the ground for the liquidation. The right to call for Conversion lapses upon the decision to enter into liquidation, regardless of whether the decision has gained legal force or not. No later than one (1) month before the General Meeting considers the liquidation, the board of directors shall inform the Holder in writing of the proposed liquidation. The notice shall*

*include a reminder that a notice of Conversion may not be submitted after the General Meeting has resolved on the liquidation.*

- 4.4 Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kapitlet Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får meddelande om Konvertering inte därefter lämnas. Senast en (1) månad innan Bolaget tar ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall Innehavaren genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall intagas en erinran om att meddelande om Konvertering inte får lämnas sedan bolagsstämman fattat beslut om fusion. Motsvarande bestämmelser skall gälla om bolagsstämman skulle godkänna delningsplan enligt 24 kapitlet Aktiebolagslagen, varigenom en del av eller alla Bolagets skulder och tillgångar övertas av ett eller flera andra aktiebolag. *If the General Meeting approves a merger plan in accordance with Chapter 23 of the Companies Act, whereby the Company shall be merged into another company, a notice regarding Conversion may not be submitted thereafter. No later than one (1) month before the General Meeting considers the merger, the board of directors shall inform the Holder in writing of the proposed merger. The notice shall include a reminder that a notice of Conversion may not be submitted after the General Meeting has resolved on the merger. The same shall apply, should the General Meeting approve a demerger plan in accordance with Chapter 24 of the Companies Act, whereby a part or all of the Company's assets and liabilities are taken over by one or by several other limited liability companies.*
- 4.5 Oavsett vad ovan sagts om att meddelande om Konvertering ej får lämnas efter beslut om likvidation, eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen eller delningsplanen ej genomförs. *Notwithstanding the above provisions by virtue of which Conversion may not take place following a decision to enter into liquidation or to approve a merger or demerger plan, the right to Conversion shall be reinstated in the event the liquidation is aborted or the merger or demerger plan is not implemented.*
- 4.6 För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får meddelande om Konvertering ej därefter lämnas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Konvertering återigen ske. *If the Company enters into bankruptcy, notice of Conversion may not be submitted thereafter. However, should the bankruptcy decision be reversed by a higher court instance, Conversion may again take place.*
- 4.7 Konvertering skall ske inom tio (10) Bankdagar från det att Bolagets styrelse eller Innehavaren, som tillämpligt, mottagit meddelandet om Konvertering eller Konverteringskursen slutligt fastställts efter justering enligt Punkten 5.3 nedan genom att styrelsen i Bolaget beslutar om Konvertering. *Conversion shall take place within ten (10) Banking Days from the day when the board of directors of the Company or Holder, as applicable, receives the notice of Conversion or the Conversion Rate has been finally established after adjustment according to Section 5.3 below, by the board of directors of the Company resolving on the Conversion.*
- 4.8 Konvertering verkställs därefter genom att styrelsen anmäler utgivandet av de nya aktierna och ökningen av Bolagets aktiekapital till Bolagsverket och Innehavaren införs som ägare av de nya aktierna i Bolagets aktiebok. *Conversion is thereafter effectuated by the board of directors notifying the issue of the new shares and the increase of the Company's share capital to the Swedish Companies Registration Office and the Holder being entered into the Company's share register as the owner of the new shares.*

- 4.9 Aktier som erhålls vid Konvertering berättigar till utdelning från och med då innevarande räkenskapsår och omfattas av bolagsordningens bestämmelser om omvandling.  
*Shares received upon Conversion shall entitle to dividend from and including the then current financial year and be subject to the provisions in the Articles of Association on conversion.*
- 4.10 Vid Konvertering av samtliga Konvertibler kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 182 187 euro.  
*Upon Conversion of all Convertibles, the Company's share capital will be increased by a maximum of EUR 182,187.*

## **5 Konverteringskurs och omräkning därav / Conversion Rate and recalculation thereof**

- 5.1 Konvertibler skall berättiga Innehavaren till nyteckning av preferensaktier av serie D i Bolaget till en Konverteringskurs om 24,70 euro per aktie (d.v.s. 1 Konvertibel berättigar till teckning av 1 aktie), dock att Konverteringskursen kan komma att bli högre enligt punkt 5.2(d)-(e). Konverteringskursen får inte understiga kvotvärdet per aktie. Om Innehavarens totala antal Konvertibler inte är jämnt delbart med Konverteringskursen skall återstående Fordran återbetalas kontant till Innehavaren i samband med Konvertering.  
*Convertibles shall entitle the Holder to subscription for preference shares of Series D in the Company at a Conversion Rate of EUR 24.70 per share (i.e. 1 Convertible entitle the holder to subscribe for 1 share), provided that the subscription price may increase in certain events as set out in Sections 5.2(d)-(e) below. The Conversion Rate may not be lower than the quota value per share. Should the total number of Convertibles of a Holder not be fully dividable with the Conversion Rate, the excess Claim shall be repaid to the Holder in cash upon Conversion.*
- 5.2 Vid nedan händelser skall Konverteringskursen justeras enligt denna Punkt 5.2:  
*Upon the following events, the Conversion Rate shall be adjusted in accordance with this Section 5.2:*
- (a) Genomför Bolaget fondemission varigenom aktierna i Bolaget sammanläggas eller uppdelas ("**Fondemission**") skall en häremot svarande omräkning av Konverteringskursen ske. Den omräknade Konverteringskursen skall efter en Fondemission motsvara Konverteringskursen omedelbart före Fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier före Fondemissionen och antalet aktier efter Fondemissionen.  
*If the Company carries out a bonus issue of shares, or if the shares are to be split up or merged ("**Bonus Issue**"), a corresponding recalculation of the Conversion Rate shall be made. The recalculated Conversion Rate shall correspond to the Conversion Rate immediately prior to the Bonus Issue multiplied by the quotient of the number of outstanding shares prior to the Bonus Issue and the number of outstanding shares following the Bonus Issue.*
- (b) Genomför Bolaget enligt principerna om företrädesrätt nyemission, emission av teckningsoptioner med åtföljande teckning av nya aktier eller emission av konvertibler med åtföljande konvertering till nya aktier eller riktar Bolaget enligt sagda principer annat erbjudande till sina aktieägare att av Bolaget förvärva värdepapper av något slag, skall omräkning ske av Konverteringskursen. Omräkningen skall ske på sådant sätt att värdet av Konvertibeln ej påverkas.  
*If the Company, in accordance with the principle of the shareholders' preferential right, carries out a new share issue, an issue of warrants with subsequent subscription of new shares or an issue of convertibles with subsequent conversion into new shares, or if the Company, in accordance with the said principle, directs any other offer to its shareholders to acquire securities of any kind, a recalculation of the*

*Conversion Rate shall be made. The recalculation shall be made so that the value of the Convertible is not affected.*

- (c) Genomför Bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller en utdelning av något slag, skall Konverteringskursen minskas med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av utdelningen.  
*If the Company carries out a reduction of the share capital with repayment to the shareholders or a dividend of any kind, the Conversion Rate shall be reduced by the value per share that has been repaid to the shareholders or the value per share of the dividend.*

- 5.3 Efter att Konvertering påkallats i enlighet med Punkten 4.1 ovan, skall styrelsen i Bolaget vidta omräkning, om någon, av Konverteringskursen enligt denna Punkt 5 och skriftligen meddela Innehavaren om den Konverteringskurs som styrelsen anser skall gälla och den omräkning, om någon, som styrelsen anser skall vidtas. Sådant skriftligt meddelande skall lämnas till Innehavaren inom tio (10) Bankdagar från det att styrelsen mottagit meddelande om Konvertering.  
*When Conversion has been called for in accordance with Section 4.1 above, the board of directors of the Company shall recalculate, as necessary, the Conversion Rate in accordance with this Section 5 and in inform the Holder in writing of the Conversion Rate that shall apply according to the board of directors and the recalculation, if any, that shall be made according to the board of directors. Such written notice shall be given to the Holder within ten (10) Banking Days from the board of directors' receipt of the notice of Conversion.*

- 5.4 Innehavaren äger kräva att Bolagets revisor prövar den av styrelsen enligt Punkten 5.3 ovan fastställda Konverteringskursen under förutsättning att Innehavaren genom skriftligt meddelande till styrelsen i Bolaget påkallar revisors prövning. Sådant meddelande skall skickas inom tio (10) Bankdagar från det att Innehavaren mottog meddelande från styrelsen enligt Punkten 5.3 ovan. Revisors fastställande av Konverteringskursen efter den omräkning, om någon, som revisor anser skall göras skall vara slutlig och bindande för Innehavaren och Bolaget.  
*The Holder may request that the auditor of the Company tries the Conversion Rate established by the board of directors in accordance with Section 5.3 above, provided that the Holder by written notice to the board of directors requests the auditor's assessment. Such notice shall be submitted within ten (10) Banking Days from the Holder's receipt of the notice from the board of directors in accordance with Section 5.3 above. The auditor's establishment of the Conversion Rate after the conversion, which the auditor considers to be made, if any, shall be final and binding to the Holder and the Company.*

- 5.5 En justering av Konverteringskursen enligt denna Punkt 5 skall, till undvikande av oklarhet, ej kunna medföra att Konverteringskursen bestäms till ett lägre värde än akties kvotvärde.  
*An adjustment of the Conversion Rate in accordance with this Section 5 may, for the avoidance of doubt, not result in the Conversion Rate being lower than the quotient value of share.*

## **6 Meddelanden / Notices**

- 6.1 Meddelanden rörande Konvertiblerna skall tillställas Innehavaren till den postadress/email som Innehavaren meddelat Bolaget från tid till annan.  
*Notices concerning the Convertibles shall be given to the Holder at the mailing address/email which the Holder has notified the Company of from time to time.*

## **7 Ändring av villkoren för Konvertiblerna / Changes to the Convertible terms**

- 7.1 Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclear (om bolaget blir ett avstämningsbolag) eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Innehavarens rättigheter inte i något avseende försämras.

*The Company may decide on changes to these terms insofar as such changes are required by legislation, court decisions, Euroclear (if the company becomes a CSD company) or decisions by governmental authorities, or if otherwise appropriate or necessary for practical reasons and the rights of the Holder are not adversely affected in any respect.*

## **8 Tillämplig lag och forum / Governing law and disputes**

- 8.1 Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Konvertiblerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolagets styrelse. Att vissa frågor slutligt skall avgöras av Bolagets revisor följer av Punkten 5.4 ovan.

*These terms and any related legal matters shall be governed by and construed in accordance with Swedish law. Any disputes shall be referred to the Stockholm District Court or such other venue the authority of which has been accepted in writing by the board of directors of the Company. As set forth in Section 5.4 above, certain matters shall be finally resolved by the Company's auditor.*