Bolagsordning
Articles of association

1. Företagsnamn / *Company name*

Bolagets företagsnamn är Safello Group AB. Bolaget är publikt (publ).
The company name is Safello Group AB. The company is public (publ).

2. Styrelsens säte / *Registered office*

Styrelsen har sitt säte i Stockholm kommun, Stockholms län.
The registered head office of the company is in the municipality of Stockholm, Stockholm County.

3. Verksamhet / *Business*

Bolaget ska erbjuda handel, växling, lagring och övriga produkter och tjänster relaterade till kryptovaluta; produkter och tjänster avseende IT, organisation och administration; förvaltning av fast och lös egendom samt därmed förenlig verksamhet.
The company will offer trading, exchange, storage and other products and services related to crypto currency, products and services related to IT, organization and administration; management and administration of tangible and intangible assets thereto associable operations.

4. Aktiekapital / *Share capital*

Aktiekapitalet utgör lägst 847 480 kronor och högst 3 389 920 kronor.
The share capital shall be not less than SEK 847,480 and not more than SEK 3,389,920.

5. Antal aktier / *Amount of shares*

Antalet aktier ska uppgå till lägst 16 949 600 och högst 67 798 400 stycken.
The amount of shares shall be not less than 16,949,600 and not more than 67,789,400.

6. Aktierna / *The shares*

Aktieslag
Classes of shares

Antal aktier kan ges ut i två slag, stamaktier och preferensaktier A ("**Preferensaktier**"). Av varje aktieslag kan utges högst 100 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
*Shares can be issued in two different classes, ordinary shares and preference shares A ("**Preference Shares**"). In each share class a maximum of 100 percent of the shares in the company can be issued.*

Rösträtt
Voting rights

Samtliga aktier ska medföra en röst vardera.
All shares carry one vote each.

Utdelning
Dividends

Om bolaget beslutar om vinstutdelning eller annan värdeöverföring från bolaget ska Preferensaktier och stamaktier äga samma rätt till sådan utdelning eller annan värdeöverföring.
If the company resolves on a dividend or other transfers of value from the company, Preference Shares and ordinary shares shall have equal preference to such dividends or other transfers of value.

Likvidation, m.m.
Liquidation, etc.

Vid en likvidation av bolaget (frivillig eller genom tvång) och vid fusion ska Preferensaktier och

stamaktier vid fördelningen av bolagets tillgångar eller av fusionsvederlag äga rätt i följande ordning:
Upon a liquidation of the company (voluntarily or mandatory) and at a merger, Preference Shares and ordinary shares shall at the distribution of the assets of the company or the merger consideration be entitled in the following order:

(a) För det första ska Preferensaktie erhålla (i) medel upp till ett belopp per Preferensaktie motsvarande vid var tid genomsnittlig teckningslikvid per Preferensaktie, samt (ii) eventuell av bolagsstämman beslutad men inte utbetald utdelning på Preferensaktie (tillsammans "**Likvidationsföreträde**").

*(a) Firstly, Preference Share shall be entitled to receive (i) funds per Preference Share up to an amount equal to the at each time average subscription price of the Preference Shares, and (ii) any declared but unpaid dividends on Preference Share (together the "**Liquidation Preference**").*

(b) För det andra, och i den mån (I) senast dagen 60 dagar från den 9 november 2017, sammanlagd inbetald teckningslikvid för Preferensaktier överstiger 1 000 000 amerikanska dollar, och (II) det efter utskiftning eller utbetalning av tillgångar enligt (a) ovan återstår medel att skifta ut eller utbetala, ska stamaktie erhålla (i) tillgångar upp till samma belopp per stamaktie som Preferensaktie erhållit enligt (a)(i) ovan, samt (ii) eventuell av bolagsstämman beslutad men inte utbetald utdelning på stamaktie (tillsammans "**Igentag**").

(b) *Secondly, and to the extent that (I) on the day 60 days from November 9, 2017 the latest, the total subscription price paid for Preference Shares exceed USD 1 000 000, and (II) funds remain to be distributed or paid following the distribution or payment pursuant to paragraph (a) above, ordinary share shall be entitled to receive (i) of distribution per ordinary share up to an amount equal to the amount received per Preference share in accordance with paragraph (a)(i) above, and (ii) any declared but unpaid dividends on ordinary share (together the "**Catch-up**").*

(c) För det tredje, och i den mån det efter utskiftning enligt (a) och (b) ovan återstår medel att skifta ut, ska överskjutande del fördelas lika mellan samtliga aktier oavsett aktieslag.

(c) Thirdly, and to the extent that funds remain to be distributed following the distribution pursuant to paragraphs (a) and (b) above, such funds shall be distributed equally among the shares irrespective of share class.

Om bolagets tillgångar vid en likvidation inte räcker till att helt täcka Likvidationsföreträdet för samtliga Preferensaktier ska bolagets tillgångar fördelas mellan de då utestående Preferensaktierna, proportionellt i förhållande till det fulla Likvidationsföreträde som de var och en annars skulle ha haft rätt till.
If, upon liquidation, the assets of the company shall be insufficient to make payment in full to all Preference Shares of the Liquidation Preference, then such assets shall be distributed among the Preference Shares at the time outstanding, ratably in proportion to the full Liquidation Preference to which they would otherwise be respectively entitled.

Emission

Issue

Stamaktier och Preferensaktier kan emitteras enligt följande:
Ordinary shares and Preference Shares may be issued in accordance with the following:

1. Beslutas att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska ägare av stamaktier eller Preferensaktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieklass i förhållande (pro rata) till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i

förhållande (pro rata) till det antal aktier de förut äger och i den man detta inte kan ske, genom lottning.
In case it is resolved to issue new shares against payment in cash or by set-off, the owners of ordinary shares or Preference Shares, shall be entitled to subscribe for new shares of the same class pro rata to their previous shareholding (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.

2. Beslutar bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den man det inte kan ske, genom lottning.
Where the company resolves to issue only one class of shares by way of a cash issue or set-off issue, all of the shareholders, Irrespective of the class of share, shall hold pre-emption rights to subscribe for new shares pro rata to the number of shares previously owned, and, where not possible, by the drawing of lots.
3. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
The above shall not preclude the possibility to resolve on issues of shares against payment in cash or by set-off with deviation from the shareholders' preferential rights.
4. Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.
The provisions above regarding shareholders' pre-emption rights shall apply mutatis mutandis to an issue of warrants or an issue of convertible instruments.
5. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya stamaktier och Preferensaktier emitteras i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska ägare av stamaktier eller Preferensaktier ha rätt till nya aktier av samma aktieklass i förhållande (pro rata) till det antal aktier av respektive klass innehavaren förut äger och, i den man det inte kan ske, genom lottning. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.
In case of an increase of the share capital of the company by way of a bonus share issue, new ordinary shares and Preference Shares shall be issued pro rata to the number of shares of the same class which are already in existence and, where not possible, by the drawing of lots. The holders of ordinary shares and Preference Shares shall then be entitled to new shares of the same class pro rata to their previous shareholding of the respective Series. The aforementioned shall not entail any restrictions on the possibility for the company to issue shares of a new class through a bonus issue, following any necessary amendments to the articles of association.

7. Omvandlingsförbehåll / *Conversion clause*

Frivillig omvandling
Voluntary conversion

En Preferensaktie kan när som helst, på begäran av ägare till en sådan aktie, omvandlas till en stamaktie. Omvandling ska göras med ratiot 1:1. Framställning om omvandling ska skriftligen göras hos bolagets styrelse, varvid ägaren ska ange hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av Preferensaktier, vilka av dessa aktier omvandlingen avser. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i aktieboken. Utbyte av

eventuellt utgivna aktiebrev ska ske snarast därefter.
One Preference Share may at any time, upon request of the owner of such share, be converted into one ordinary share. The conversion shall be at the ratio 1:1. The request for conversion shall be made in writing to the company's board of directors, wherein the number of shares to which the request refers shall be stated and, where the conversion does not apply to the owner's entire holding of Preference Shares, which of these shares are subject to the conversion. The conversion shall thereafter without delay be reported to the Swedish Companies Registration Office for registration and will be deemed to have been effected as soon as the registration is completed and it has been noted in the share register. Exchange of any share certificates shall be made as soon as possible thereafter.

Automatisk omvandling
Automatic conversion

För det fall en Kvalificerad Börsintroduktion (enligt definition nedan) äger rum ska följande gälla. Alla Preferensaktier ska automatiskt ha omvandlats till stamaktier till den första handelsdagen for den Kvalificerade Börsintroduktionen. Vid en sådan automatisk omvandling ska styrelsen ha anmält omvandlingen för registrering till Bolagsverket samt nödvändiga anteckningar ha gjorts i avstämningsregistret. Omvandling ska göras med ratiot 1:1.
In case of a Qualified Public Offering (as defined below) the following shall apply.
All Preference Shares shall automatically have been converted into ordinary shares at the first day of trading of the Qualified Public Offering. In case of such automatic conversion, the board of directors shall have reported the conversion to the Swedish Companies Registration Office for registration and necessary entries have been made in the central securities depository register. The conversion shall be at the ratio 1:1.

En ”**Kvalificerad Börsintroduktion**” betyder den första introduktionen, noteringen eller registreringen av bolagets stamaktier vid en reglerad marknad eller en handelsplattform eller en motsvarande marknad utanför EES, varvid teckningskursen per aktie vid noteringen inte understiger fem gånger den vid var tid genomsnittliga teckningslikviden per aktie (minskad med per aktie utbetald utdelning eller annan värdeöverföring) och där noteringen sammanlagt inte understiger ett värde om 50 000 000 amerikanska dollar (före avräkning av underwriting-provision och andra kostnader i samband med den Kvalificerade Börsintroduktionen).
*A “**Qualified Public Offering**" shall mean the first listing, quotation or registration of the company's ordinary shares at a regulated market, a trading facility or a corresponding market outside the EEA, at a subscription price per share at such offering not less than five times the at each time average subscription price per share (reduced with dividends or other transfers of value paid per share) and for a total offering of not less than 50 000 000 Dollars of the United States of America (before deduction of underwriters commissions and expenses in connection with the Qualified Public Offering).*

Omvandling enligt majoritetsbeslut

Conversion due to majority election

Innehavare av mer an hälften av utestående Preferensaktier har rätt att tillsammans begära omvandling av samtliga utestående Preferensaktier till stamaktier.
A majority of holders of the outstanding Preference Shares may jointly request conversion of any and all of the outstanding Preference Shares into ordinary shares.

8. Styrelse och revisorer / *Board of directors and company auditors*

Styrelsen ska bestå av 3-8 ledamöter med högst 2 suppleanter.
The board of directors shall consist of 3-8 members with a maximum of 2 deputy members.

Bolaget ska 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.

9. Kallelse till bolagsstämma / *Convening of shareholders' meeting*

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.
Notice of a shareholders' meeting shall be issued in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. That a notice has been issued shall be announced in Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta på bolagsstämman ska göra anmälan därom till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Shareholders who wish to attend the shareholders' meeting must notify the company no later than the date specified in the notice convening the meeting. This day may not be Sunday, another public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not fall earlier than the fifth weekday before the meeting.

10. *Årsstämma / Annual general meeting*

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. *The annual general meeting shall be held annually within 6 months after the end of the financial year.*

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.
The following business shall be considered at the annual general meeting:

1) Val av ordförande vid stämman;
1) Election of chairman of the meeting

2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
2) *Drawing up and approval of the voting list*

3) Godkännande av dagordning;
3) Approval of the agenda

4) Val av en eller två justeringsman;
4) *Election of one or two persons to certify the minutes*

5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5) Determination of whether the meeting was duly convened

6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
6) *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, koncernresultatrakning och koncernbalansräkning,
   b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
   c) om ansvarsfrihet at styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;

7) Resolutions
   a) regarding the adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and balance sheet
   c) regarding allocation of profit or loss in accordance with the adopted balance sheet regarding the discharge from liability of the board members and, where applicable, of the

managing director

8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden;

8) *Determination of fees for the board and for the auditors*

9) Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter;

9) Determination of the number of members, and deputy members, of the board of directors and, the number of auditors and deputy auditors

10) Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;

10) *Election of the board and an auditing company or auditors and possible deputy auditors*

11) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11) Other matters, which rest upon the meeting according to the Swedish Companies Act or the company's articles of association

11. Räkenskapsår / *Financial year*

Bolagets räkenskapsår ska vara 0101-1231.

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

12. Avstämningsbolag / *Central securities depository company*

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
The company's shares shall be registered in a central securities depository register pursuant to the Central Securities Depositories and Financial Instruments (Accounts) Act (SFS 1998:1479).