

For English please see below

BOLAGSORDNING
för
Azelio AB (publ)
(org nr 556714-7607)

Antagen på extra bolagsstämma den 12 november 2018.

- 1 § Firma**
Bolagets firma är Azelio AB. Bolaget är publikt (publ).
- 2 § Styrelsens säte**
Styrelsen har sitt säte i Göteborg.
- 3 § Verksamhet**
Bolaget ska bedriva utveckling, produktion, försäljning och installationstjänster av produkter inom energiområdet; utveckling av programvara för styrning, reglering och övervakning av solenergiområdet; lagring och distribution av elektricitet och gas; ingenjörstjänster inom energiområdet samt därmed förenlig verksamhet.
- 4 § Aktiekapital**
Aktiekapitalet utgör lägst 8 500 000 kronor och högst 34 000 000 kronor.
- 5 § Aktieantal**
Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 17 000 000 och högst 68 000 000.
- 6 § Styrelse**
Styrelsen skall bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) ledamöter.
- 7 § Revisorer**
För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses ett revisionsbolag eller en eller två revisorer med eller utan suppleanter.



8 § Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelsen sker skall bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelsen har skett. Bolagsstämma skall hållas i den ort där bolaget har sitt säte, i Åmål eller i Stockholm.

9 § Anmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

10 § Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
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
8. Val av styrelsen och revisor, samt eventuella revisorssuppleanter
9. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden



10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 11 Insamling av fullmakter

Styrelsen får inför bolagsstämman samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101 -1231.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.



Unofficial translation

**Articles of Association
for
Azelio AB (publ)
(reg no 556714-7607)**

Adopted by the extraordinary general meeting held on 12 November 2018.

- 1 § Name**
The company's name is Azelio AB. The company is a public limited liability company (publ).
- 2 § Registered office**
The board of directors' registered office shall be situated in Gothenburg.
- 3 § Object of the company's business**
The object of the company's business is to conduct research, production, sale and installation of products within the energy industry; development of software for control, regulation and monitoring within the solar energy industry; storage and distribution of electricity and gas; engineering services within the energy industry and any other activities compatible therewith.
- 4 § Share capital**
The share capital shall be not less than SEK 8,500,000 and not more than SEK 34,000,000.
- 5 § Number of shares**
The number of shares shall be no less than 17,000,000 and no more than 68,000,000.
- 6 § Board of directors**
The board of directors shall consist of no less than three (3) and no more than ten (10) directors.
- 7 § Auditors**
The company shall appoint an accounting firm; or no less than one and no more than two auditors, with or without deputy auditors, for the review



of the Company's annual report, accounts and the management of the board of directors and the CEO.

8 § Notice

Notice of general meetings shall be published in the Swedish Official Gazette (*Sw. Post- och Inrikes Tidningar*) and be kept available on the company's website. At the time of the notice, an announcement with information that the notice has been issued shall be published in *Svenska Dagbladet*. The general meeting shall be held where the company has its registered office, in Åmål or in Stockholm.

9 § Participation in general meetings

Shareholders who wish to participate at a general meeting shall be registered as shareholders on a transcript of the entire share register as stipulated in Chapter 7, Section 28, third paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551) that relates to the conditions prevailing five workdays prior to the meeting and shall also provide notification of their intention to attend the meeting no later than on the date stipulated in the notice convening the general meeting. The latter mentioned day must not be a Sunday, any other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and must not be more than the fifth weekday prior to the meeting.

A shareholder may be accompanied by advisers (not more than two) when attending a general meeting under the condition that the shareholder notifies the company in accordance with what has been stated in the preceding paragraph.

10 § General meeting

The annual general meeting is held annually within six (6) months after the end of the financial year.

The following business shall be addressed at annual general meetings:

1. Election of a chairman of the meeting;
2. Preparation and approval of the voting list;
3. Approval of the agenda;
4. Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;
5. Determination of whether the meeting was duly convened;
6. Presentation of submitted annual report and the auditors' report and, where applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;
7. Resolutions



- a. regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and, when applicable, the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
 - b. regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;
 - c. regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;
8. Election of the members of the board of directors and auditors and, where applicable, deputy auditors;
 9. Determination of fees for members of the board of directors and auditors;
 10. Other matters, which are set out in the Swedish Companies Act or the company's articles of association.

§ 11 Collection of proxies

The board of directors may collect proxies at the expense of the company in accordance with the procedure described in Chapter 7 Section 4 Paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551).

§ 12 Financial year

The company's financial year shall comprise 1 January - 31 December.

§ 13 VPC company

The company's shares shall be registered in a securities register in accordance with the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).
