

N.B. The English text is an in-house translation.

Protokoll fört vid årsstämma i  
**Azelio AB (publ)**, org.nr 556714-7607,  
den 11 maj 2021.

*Minutes kept at the annual general  
meeting in **Azelio AB (publ)**,  
Reg. No. 556714-7607, on 11 May 2021.*

**1 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman at the meeting**

Beslöts att välja Bo Dankis till ordförande för stämman. Noterades att det uppdragits åt Fredrik Wäppling att föra protokollet vid stämman.

*It was resolved to appoint Bo Dankis as chairman at the meeting. It was noted that Fredrik Wäppling had been instructed to keep the minutes at the meeting.*

Antecknades vidare att årsstämman hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i årsstämman endast kunnat ske genom förhandsröstning. Kallelsen bifogas som Bilaga 1.

*Further, it was noted that the meeting has been held according to sections 20 and 22 in the Act on temporary exemptions in order to facilitate the conduction of general meetings (Sw. lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor), meaning that the meeting has been held with participation through advance voting only. The notice is enclosed as Appendix 1.*

Det förhandsröstningsformulär som använts för förhandsröstningen bifogas som Bilaga 2.

*The advance voting form is enclosed as Appendix 2.*

Sammanställning av det samlade resultatet av förhandsröster, på varje punkt som omfattas av förhandsröster, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag 2020:198.

*A compilation of the overall result of the postal votes, at each agenda item that is covered by postal voting, is enclosed as Appendix 3, which includes the information prescribed in section 26 in the abovementioned Act.*

**2 § Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet / Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting**

Beslöts att dagens protokoll, jämte ordföranden, skulle justeras av Bertil Villard.

*It was resolved that the minutes should be approved by the chairman, by Bertil Villard.*

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**

Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 4, som röstlängd vid stämman.

*The attached list of shareholders present, Appendix 4, was approved to serve as voting list for the meeting.*

**4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**

Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman med den justeringen att punkt 19 utgick till följd av att huvudägaren dragit tillbaka sitt förslag.

*The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting with the adjustment that item 19 was omitted as a result of the principal shareholder's withdrawal of its proposal.*

- 5 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination as to whether the meeting has been duly convened***  
Konstaterades att kallelse till stämman varit publicerad på bolagets webbplats den 8 april 2021 och införd i Post- och Inrikes Tidningar den 13 april 2021, samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 13 april 2021, varefter stämman ansåg sig behörigen sammankallad.  
*It was established that the notice convening the meeting was published on the company's website on 8 April 2021 and in Post- och Inrikes Tidningar (the Swedish Official Gazette) on 13 April 2021 and that information regarding such notice was published in Svenska Dagbladet on 13 April 2021 and, thus, that the meeting had been duly convened.*
- 6 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / *Submission of the annual report and the auditors' report and the consolidated financial statements and the auditors' report for the group***  
Antecknades att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 hade hållits tillgängliga på bolagets webbplats och på bolagets huvudkontor.  
*It was noted that the annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the consolidated auditor's report for the financial year 2020 had been held available on the company's website and at the company's main office.*
- 7 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / *Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet***  
Beslöts att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.  
*It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet in the annual report.*
- 8 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen / *Resolution regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet***  
Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag, att till stämmans förfogande stående vinstmedel överförs i ny räkning och att någon utdelning för räkenskapsåret 2020 inte utgår.  
*It was resolved, in accordance with the board's proposal, that the funds at the meeting's disposal shall be carried forward and that no dividends shall be paid for the financial year 2020.*
- 9 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör / *Resolution regarding discharge of the members of the board of directors and the CEO from liability***  
Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2020, vilket även tillstyrkts av bolagets revisor. Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.  
*It was resolved to discharge members of the board of directors and the CEO from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2020, as supported by the company's auditor. It was noted that each person concerned, if registered in the voting list, did not participate in the resolution regarding themselves.*
- 10 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter / *Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors***  
Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha åtta (8) ordinarie styrelseledamöter utan några styrelsesuppleanter och att bolaget ska ha en (1) revisor, utan revisorssuppleanter.

*It was, in accordance with the nomination committee's proposal, resolved that the board of directors shall consist of eight (8) members with no deputy members and that the number of auditors shall be one (1), with no deputy auditors.*

**11 § Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna / Determination of fees for members of the board of directors and auditors**

Beslöts att arvode ska utgå i enlighet med valberedningens förslag, innebärande ett arvode till styrelsens ordförande om 650 000 kronor, ett arvode till envar av de övriga av stämman valda ledamöterna som inte är anställda i bolaget om 250 000 kronor, ett arvode till envar av ledamöterna i finanskommittén som inte är anställda i bolaget om 50 000 kronor samt ett arvode till envar av ledamöterna i ersättningsutskottet som inte är anställda i bolaget om 50 000 kronor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att huvudägaren Kent Janér har informerat om att han avser avstå arvode för sitt arbete i såväl styrelse som utskott. *The proposal of the nomination committee was presented. It was resolved that fees shall be paid in accordance with the nomination committee's proposal, meaning a fee to the chairman of the board of directors of SEK 650,000, a fee to each other board member elected by the shareholders' meeting not employed by the company of SEK 250,000, a fee to each of the members of the members of the finance committee not employed by the company of SEK 50,000 and a fee to each of the members of the remuneration committee not employed by the company of SEK 50,000, for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that the principal owner Kent Janér has informed that he will decline remuneration for his work as a board and committee member.*

Beslöts att arvodet till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning. *It was resolved that fees to the auditors shall be paid against approved accounts.*

**12 § Val av styrelseledamöter / Election of the members of the board of directors**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseledamöter genom omval utse Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder och Hicham Bouzekri och genom nyval utse Carol M. Browner, Elaine Weidman-Grunewald och Hans Ola Meyer för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noterades att Mattias Bergman och Sigrun Hjelmquist avböjt omval.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder and Hicham Bouzekri and to elect Carol M. Browner, Elaine Weidman-Grunewald and Hans Ola Meyer as members of the board of directors until the end of the next annual general meeting. It was noted that Mattias Bergman and Sigrun Hjelmquist have declined re-election.*

**13 § Val av styrelseordförande / Election of the chairman of the board of directors**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att till styrelseordförande genom omval utse Bo Dankis.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect Bo Dankis as chairman of the board.*

**14 § Val av revisorer och revisorssuppleanter / Election of auditors and deputy auditors**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, genom omval utse revisionsbolaget KPMG AB till revisor. Noterades att auktoriserade revisorn Fredrik Waern kommer att vara huvudansvarig revisor.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, to re-elect the accounting firm KPMG AB as auditor for the period up until the end of the next annual general meeting. It was noted that the authorised public accountant Fredrik Waern will be auditor in charge.*

**15 § Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning / The nomination committee's proposal for principles for appointment of a nomination committee**

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, att anta principer för utseende av valberedning.

*It was resolved in accordance with the nomination committee's proposal included in the notice, Appendix 1, on principles for appointment of nomination committee.*

**16 § Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier / The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve on new share issues**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 1, regarding authorisation for the board of directors to resolve on new share issues. It was noted that the resolution was passed with requisite support.*

**17 § Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen / The board of directors' proposal on amendments to the articles of association**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, om ändring av bolagsordningen. Bolagsordningen i dess nya lydelse framgår av Bilaga 5. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 1, on amendments to the articles of association. The new articles of association are included in Appendix 5. It was noted that the resolution was passed with requisite support.*

**18 § Styrelsens förslag till beslut om ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner / The board of directors' proposal to resolve on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants**

Beslöts, i enlighet med styrelsens förslag intaget i kallelsen, Bilaga 1, om ett långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner. Noterades att beslutet fattades med erforderlig majoritet.

*It was resolved, in accordance with the board of directors' proposal included in the notice, Appendix 1, on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants. It was noted that the resolution was passed with requisite support.*

---

Separat signatursida / Separate signature page

Vid protokollet/*Infidem*:

---

Fredrik Wäppling

Justeras/*Approved*:

---

Bo Dankis

---

Bertil Villard

**Kallelse**  
*Notice*

---

## **Kallelse till årsstämma i Azelio AB (publ)**

Aktieägarna i Azelio AB (publ), org.nr 556714-7607, med säte i Göteborg, kallas härmed till årsstämma den 11 maj 2021.

För att motverka spridning av Covid-19 har styrelsen beslutat att årsstämman kommer att genomföras enbart genom förhandsröstning, utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående.

Azelio välkomnar alla aktieägare att utnyttja sin rösträtt vid denna årsstämma genom förhandsröstning med stöd av tillfälliga lagregler, i den ordning som anges nedan. Information om de vid årsstämman fattade besluten offentliggörs den 11 maj 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

Aktieägarna kan i förhandsröstningsformuläret begära att beslut i något eller några av ärendena på den föreslagna dagordningen nedan ska anstå till en s.k. fortsatt bolagsstämma, som inte får vara en ren förhandsröstningsstämma. Sådan fortsatt stämma ska äga rum om årsstämman beslutar om det eller om ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget begär det. Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Azelio AB, Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål, eller via e-post till [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com), senast den 1 maj 2021. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Azelio AB, Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål, och på [www.azelio.com](http://www.azelio.com), senast den 6 maj 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

### **Anmälan m m**

För att äga rätt att delta vid stämman, genom förhandsröstning, ska aktieägare  
*dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 3 maj 2021,  
*dels* anmäla sig hos bolaget för deltagande vid stämman genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken "Förhandsröstning" nedan så att förhandsröstningsformuläret är Azelio tillhanda senast den 10 maj 2021.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller värdepappersinstitut måste för att ha rätt att delta i stämman låta registrera om aktierna i eget namn. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts senast den andra bankdagen efter den 3 maj 2021 beaktas vid framställningen av aktieboken.

### **Förhandsröstning**

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Azelios hemsida [www.azelio.com](http://www.azelio.com). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan.

Det ifyllda formuläret måste vara Azelio AB tillhanda senast måndagen den 10 maj 2021. Formuläret kan skickas med e-post till [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com) eller med post till Azelio AB, "Årsstämma", Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål. Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

För frågor om stämman eller för att få förhandsröstningsformuläret skickat per post, vänligen kontakta Azelio AB på info@azelio.com.

### **Antal aktier och röster**

Per dagen för denna kallelse finns totalt 115 018 521 aktier i bolaget vilka berättigar till en röst per aktie på stämman.

### **Förslag till dagordning**

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter.
  - 12a. Bo Dankis (omval)
  - 12b. Bertil Villard (omval)
  - 12c. Kent Janér (omval)
  - 12d. Pär Nuder (omval)
  - 12e. Hicham Bouzekri (omval)
  - 12f. Carol M. Browner (nyval)
  - 12g. Elaine Weidman-Grunewald (nyval)
  - 12h. Hans Ola Meyer (nyval)
13. Val av styrelseordförande.  
Bo Dankis (omval)
14. Val av revisorer och revisorssuppleanter.
15. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning.
16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier.
17. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen.
18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner.
19. Huvudägarens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till styrelsen i form av teckningsoptioner.

### **Valberedningens förslag till beslut**

**Förslag till beslut om ordförande vid stämman, antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter, arvode åt styrelsen och revisorerna, val av styrelseledamöter och styrelseordförande, och val av revisorer och revisorssuppleanter (ärende 1 och 10-14)**

Bolagets valberedning har avgivit följande förslag till beslut:

- att Bo Dankis, eller den som valberedningen utser vid hans förhinder, utses till ordförande vid stämman (ärende 1).
- att antalet stämmevalda styrelseledamöter ska vara åtta utan suppleanter och att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter (ärende 10).
- att styrelseordföranden ska erhålla 650 000 kronor och övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget ska erhålla 250 000 kronor vardera i styrelsearvode, att ledamöterna i finanskommittén som inte är anställda i bolaget ska erhålla 50 000 kronor vardera samt att

ledamöterna i ersättningsutskottet som inte är anställda i bolaget ska erhålla 50 000 kronor vardera, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Om styrelsens ordförande ingår i finanskommittén eller ersättningsutskottet ska denne inte erhålla arvode utöver sedvanligt styrelsearvode. Huvudägaren Kent Janér har informerat om att han avser avstå arvode för sitt arbete i såväl styrelse som utskott. Det föreslagna styrelsearvodet uppgår därmed maximalt till sammanlagt 2 300 000 kronor. Revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning (ärende 11).

- att Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder och Hicham Bouzekri omväljs och att Carol M. Browner, Elaine Weidman-Grunewald och Hans Ola Meyer väljs till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Noteras att Mattias Bergman och Sigrun Hjelmquist har avböjt omval som styrelseledamöter (ärende 12). För information om styrelseledamöterna som föreslagits till val hänvisas till nedan samt bolagets webbplats.

### **Carol M. Browner**

Carol M. Browner är en erkänd ledare inom miljö- och klimatfrågor. Hon har tjänstgjort under två amerikanska presidenter och en guvernör. Hon är för närvarande Senior Counselor på Albright Stonebridge Group (ASG) där hon ger råd till klienter avseende miljöpåverkan, hållbara strategier och utvecklingsarbete. Carol M. Browner var tidigare senior rådgivare till president Obama och chef för Vita husets policy-enhet för energi och klimatförändring. Där övervakade hon samordningen av miljö-, energi-, klimat-, transport- och relaterad politik inom den amerikanska federala regeringen. Hennes uppdrag i Obama-administrationen kallades ibland informellt för "Energi-tsaren" eller "Klimat-tsaren". Under hennes ämbetsperiod säkrade Vita huset den största investeringen någonsin i förnybar energi och etablerade den nationella fordonspolitiken som inkluderade både nya standarder för bilbränsleeffektivitet och de första standarderna för växthusgasminskningar.

Mellan 1993 och 2001 var Carol M. Browner chef för USA:s Naturskyddsmyndighet. Som chef beslutade hon om de strängaste standarderna för luftföroreningar i USA:s historia. Hon var känd för att samarbeta med både miljöaktivister och industrin för att fastställa vetenskapligt baserade folkhälsoskydd samtidigt som hon gav företag viktig flexibilitet kring hur dessa standarder skulle uppfyllas. Mellan 1991 och 1993 var Carol M. Browner minister för Floridas miljödepartement. Hon är ordförande i styrelsen för League of Conservation Voters.

Carol M. Browner, född 1955, har en kandidat- och doktorsexamen i juridik från University of Florida i Gainesville.

### **Elaine Weidman-Grunewald**

Elaine Weidman-Grunewald är en global hållbarhets- och utvecklingsexpert och har arbetat inom den privata sektorn i över två decennier som ledande befattningshavare, investerare och tech-grundare. Detta inkluderar befattningen i Ericsson som Chief Sustainability & Public Affairs Officer samt medlem av koncernledningen, en befattning hon innehöll under en lång tid. Elaine Weidman-Grunewald är också rådgivare till ett antal startups, bolag och verkställande direktörer med fokus på hållbarhet/ESG, digitalisering, public affairs och bolagsutveckling.

Elaine Weidman-Grunewald har varit engagerad i World Economic Forum, Broadband Commission for Sustainable Development, UN Sustainable Development Solutions Network, och Business and Sustainable Development Commission. Hon är även ledamot i rådgivande styrelser för Boards Impact Forum och den nordiska delen av World Economic Forums initiativ för klimatstyrning utformat för att hjälpa icke-verkställande ledamöter att hantera risker och möjligheter avseende klimatförändringar i styrelserummet.

Elaine Weidman-Grunewald har precis färdigställt sin bok: Sustainability Leadership, a Swedish Approach to Changing Your Company, Your Industry and the World, författad tillsammans Scantias verkställande direktör.



Elaine Weidman-Grunewalds styrelseuppdrag innefattar European Sustainable Growth Acquisition Corp. och Sweco AB samt de ideella organisationerna Whitaker Peace & Development Initiative och the International Women's Forum Sweden. Hennes vision är att skapa en värld där hållbarhetscentrerade affärsstrategier är normen, inte undantaget.

Elaine Weidman-Grunewald, född 1967, har en dubbel masterexamen från Boston University i International Relations och Resource & Environmental Management.

### **Hans Ola Meyer**

Hans Ola Meyer är nuvarande Ekonomi- och finansdirektör och medlem av koncernledningen i Atlas Copco, ett svenskt industribolag med 40 000 anställda och kunder i mer än 180 länder.

Hans Ola Meyer anställdes 1978 av Atlas Copco för att arbeta med koncernens redovisning och ekonomi. Han flyttade senare till Ecuador som ekonomichef. Mellan 1984 och 1991 hade han olika befattningar hos Penningmarknadsmäklarna.

Han återvände till Atlas Copco 1991 som ekonomichef i Spanien och 1993 blev han Senior Vice President, Finance för Atlas Copco AB och medlem av koncernledningen. Han har haft sin nuvarande befattning som Ekonomi- och finansdirektör i Atlas Copco sedan 1999. Hans Ola Meyer pensioneras från sina uppdrag i Atlas Copco under sommaren 2021. Hans Ola Meyer är styrelseledamot i Upplands Motor Holding AB och Electrolux Professional AB.

Hans Ola Meyer, född 1955, har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

- att Bo Dankis omväljs som styrelsens ordförande för tiden intill nästa årsstämma (ärende 13).
- att revisionsbolaget KPMG AB omväljs som revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma (ärende 14).

### **Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning (ärende 15)**

Valberedningen föreslår att stämman ska besluta om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 i enlighet med nedan.

Valberedningen ska utgöras av styrelseordföranden och en representant för var och en av de tre största aktieägarna baserat på ägandet i bolaget per utgången av räkenskapsårets tredje kvartal. För det fall någon av de tre största aktieägarna skulle avstå från att utse en representant till valberedningen ska rätten övergå till den aktieägare som, efter dessa tre aktieägare, har det största aktieägandet i bolaget. Styrelseordföranden ska sammankalla valberedningen. Till ordförande i valberedningen ska utses den ledamot som företräder den största aktieägaren om valberedningen inte enhälligt utser annan ledamot.

Om aktieägare som utsett ledamot i valberedningen inte längre tillhör de tre största aktieägarna senast tre månader före årsstämman ska den ledamot som utsetts av denne ägare ställa sin plats till förfogande och den aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ha rätt att utse en representant till valberedningen. Om inte särskilda skäl föreligger ska emellertid ingen förändring ske i valberedningens sammansättning om endast en marginell ägarförändring ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de tre största ägarna till följd av en väsentlig förändring i ägandet senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska ha rätt att ta del i valberedningens arbete och delta vid valberedningens möten. För det fall ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Om denne aktieägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska en ny ledamot utses i ovan angiven ordning. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Valberedningens mandatperiod löper intill dess ny valberedning utsetts. Vid valberedningens sammanträden ska denna utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

#### **Styrelsens förslag till beslut**

##### **Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet (ärende 2)**

Till person att jämte ordföranden justera protokollet föreslås Bertil Villard eller, vid hans förhinder, den som styrelsen istället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

##### **Upprättande och godkännande av röstlängd (ärende 3)**

Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, som kontrollerats och tillstyrkts av justeringspersonen.

##### **Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (ärende 8)**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska utgå för 2020 och att resultatet ska balanseras i ny räkning.

##### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier (ärende 16)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier i sådan utsträckning att det motsvarar en utspädning av det antal aktier som är utestående vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman uppgående till högst 20 procent, räknat efter fullt utnyttjande av nu föreslaget emissionsbemyndigande.

Nyemission av aktier ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl. Syftet med bemyndigandet är att öka bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra för bolaget att, på ett snabbt och effektivt sätt, finansiera rörelsen, förvärva hela eller delar av företag eller verksamheter, eller bredda ägarkretsen. Vid sådan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen genomföras på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen eller den verkställande direktören ska äga rätt att göra de smärre justeringar av årsstämmans beslut som krävs för registrering av bemyndigandet hos Bolagsverket.

##### **Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen (ärende 17)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att det lagen avskaffade begreppet ”firma” tas bort från 1 § i bolagsordningen och ersätts med ”företagsnamn” och att 9 § om deltagande på bolagsstämma ändras till följd av lagändring.

#### *1 § Företagsnamn*

*Bolagets företagsnamn är Azelio AB. Bolaget är publikt (publ).*

#### *9 § Anmälan*

*Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall 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.*

## **Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner (ärende 18)**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktad emission av högst 1 000 000 teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till VD och de övriga medlemmarna av ledningsgruppen i Azelio, totalt sju personer.

Incitamentsprogrammet innebär att VD erbjuds att teckna högst 250 000 teckningsoptioner, Executive VP och CFO erbjuds att teckna högst 175 000 teckningsoptioner vardera och övriga deltagare erbjuds att teckna högst 100 000 teckningsoptioner vardera, till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor efter teckning. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en stamaktie i Azelio till en teckningskurs om 150 kronor.

Teckning av aktie kan ske under två perioder, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2024.

Priset per teckningsoption vid överlåtelse till deltagarna ska fastställas av bolaget, eller av ett av bolaget anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som styrelsen beslutat och som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med nedan.

### *Omfattning och kostnader för programmet, inklusive subvention av bolaget, samt effekter på viktiga nyckeltal och utspädning*

Azelio ska delvis subventionera den optionspremie som deltagarna ska erlagga för teckning av teckningsoptionerna, i syfte att underlätta och uppmuntra ett personligt långsiktigt intresse i Azelio hos ledande befattningshavare. Subventionen ska för majoriteten av deltagarna motsvara 50 procent av optionspremien efter skatt och betalas genom en extra kontant ersättning. För två deltagare, CFO och en övrig medlem i ledningsgruppen, motsvarar subventionen dock 75 procent av optionspremien efter skatt och betalas genom en extra kontant ersättning. Bolagets kostnad för subventionen (inklusive sociala avgifter avseende subventionen) beräknas uppgå till cirka 5,5 miljoner kronor baserat på en aktiekurs om 55 kronor.

Kostnaderna för programmet består därutöver av vissa, begränsade kostnader för administration av programmet. Den totala kostnaden, inklusive kostnaden för subventionen, som belastar Azelio för teckningsoptionsprogrammet beräknas uppgå till cirka 5,6 miljoner kronor under programmets löptid.

Enligt en preliminär värdering motsvarar teckningsoptionernas marknadsvärde cirka 3,00 kronor per teckningsoption (vid antagande av en kurs på bolagets aktier om 55 kronor per aktie) beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. I tillägg till vad som anges ovan har kostnaderna för programmet beräknats utifrån att samtliga deltagare tecknar i enlighet med den maximalt tillåtna tilldelningen enligt vad som anges ovan.

Kostnaderna för teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på Azelios nyckeltal. Vid maximal tilldelning av teckningsoptioner kommer maximalt 1 000 000 aktier att tilldelas deltagare enligt programmet, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 0,86 procent av antalet aktier och röster i bolaget (baserat på totalt antal aktier i bolaget per dagen för denna kallelse).

Styrelsen anser att de positiva effekter som förväntas följa av incitamentsprogrammet överväger de till programmet hänförliga kostnaderna.

### *Syftet med incitamentsprogrammet*

Syftet med incitamentsprogrammet är att behålla en kompetent ledning i bolaget genom att erbjuda ledande befattningshavare ett långsiktigt ägandeengagemang i bolaget och därigenom möjlighet att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier samt att öka ledande befattningshavares känsla av samhörighet med bolaget och dess övriga aktieägare. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

### *Beredning av förslaget*

Incitamentsprogrammet har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

### *Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.*

För en beskrivning av Azelios övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Azelios årsredovisning för 2020, not 25.

### **Aktieägares förslag till beslut**

#### **Huvudägarens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till styrelsen i form av teckningsoptioner (ärende 19)**

Bolagets huvudägare, Blue Marlin AB ("Huvudägaren"), föreslår att årsstämman beslutar om riktad emission av högst 340 000 teckningsoptioner inom ramen för ett långsiktigt incitamentsprogram till samtliga ledamöter i Azelios styrelse, utöver Kent Janér, totalt maximalt sju personer.

Incitamentsprogrammet innebär att styrelseordföranden erbjuds att teckna högst 100 000 teckningsoptioner och övriga deltagande ledamöter erbjuds att teckna högst 40 000 teckningsoptioner vardera, till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln.

Teckning av teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor från dagen för emissionsbeslutet. Betalning för de tecknade teckningsoptionerna ska ske inom fyra veckor efter teckning.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en stamaktie i Azelio till en teckningskurs om 150 kronor.

Teckning av aktie kan ske under två perioder, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2024, dels under två veckor från dagen för offentliggörande av delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2024.

Priset per teckningsoption vid överlåtelse till deltagarna ska fastställas av Huvudägaren, eller av ett av Huvudägaren anlitat oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag, och motsvara teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes-formeln. För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor som hålls tillgängliga för aktieägarna i enlighet med nedan.

### *Omfattning och kostnader för programmet, inklusive subvention av bolaget, samt effekter på viktiga nyckeltal och utspädning*

Eftersom erbjudandet om teckningsoptioner till styrelsemedlemmarna baseras på marknadsvärde begränsas programmets kostnader till endast vissa kostnader för administration av programmet. Den totala kostnaden som belastar Azelio för teckningsoptionsprogrammet beräknas inte överstiga 50 000 kronor under programmets löptid.

Kostnaderna för teckningsoptionsprogrammet förväntas ha en marginell inverkan på Azelios nyckeltal. Vid maximal tilldelning av teckningsoptioner kommer maximalt 340 000 aktier att tilldelas deltagare enligt programmet, innebärandes en utspädningseffekt om cirka 0,29 procent av antalet aktier och röster i bolaget (baserat på totalt antal aktier i bolaget per dagen för denna kallelse).

Huvudägaren anser att de positiva effekter som förväntas följa av incitamentsprogrammet överväger de till programmet hänförliga kostnaderna.

#### *Syftet med incitamentsprogrammet*

Syftet med incitamentsprogrammet är att behålla en kompetent styrelse i bolaget genom att erbjuda styrelseledamöterna ett långsiktigt ägandeengagemang i bolaget och därigenom möjlighet att ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av bolagets aktier samt att öka styrelseledamöternas känsla av samhörighet med bolaget. Huvudägaren anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare.

#### *Beredning av förslaget*

Incitamentsprogrammet har utarbetats av Huvudägaren.

#### *Övriga aktierelaterade incitamentsprogram m.m.*

För en beskrivning av Azelios övriga aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till Azelios årsredovisning för 2020, not 25.

#### **Majoritetskrav**

För giltigt beslut enligt punkt 16 och 17 krävs bifall av minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. För giltigt beslut enligt punkt 18 och 19 ovan krävs bifall av minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

#### **Övrigt**

Redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt till årsstämman relaterade dokument kommer att finnas tillgängliga på bolagets adress samt på [www.azelio.com](http://www.azelio.com) senast tre veckor före bolagsstämman och kommer att skickas till de aktieägare som så begär och som meddelar sin postadress till bolaget.

---

För information om hur dina personuppgifter behandlas se  
[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf)

---

Göteborg i april 2021  
**Azelio AB (publ)**  
*Styrelsen*

## Notice to annual general meeting in Azelio AB (publ)

The shareholders in Azelio AB (publ), reg.no. 556714-7607, with its registered office in Gothenburg, are hereby summoned to an annual general meeting to be held on 11 May 2021.

In order to mitigate the spread of Covid-19, the board of directors has decided that the annual general meeting will be conducted by advance voting only, without physical presence of shareholders, proxies and third parties.

Azelio welcomes all shareholders to exercise their voting rights at this annual general meeting through advance voting on the basis of temporary statutory rules, according to the procedure set out below. Information on the resolutions passed at the annual general meeting will be published on 11 May 2021, as soon as the result of the voting has been finally confirmed.

In the advance voting form, the shareholders may request that a resolution on one or several of the matters on the proposed agenda below should be deferred to a so-called continued general meeting, which cannot be conducted solely by way of advance voting. Such continued general meeting shall take place if the annual general meeting so resolves or if shareholders with at least one tenth of all shares in the company so request. The shareholders are reminded of their right to request information according to Chapter 7, Section 32 of the Swedish Companies Act. A request for such information shall be made in writing to Azelio AB, Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, Sweden, or via e-mail to [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com), no later than on 1 May 2021. The information will be made available at Azelio AB, Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, Sweden and on [www.azelio.com](http://www.azelio.com), on 6 May 2021 at the latest. The information will also be sent, within the same period of time, to the shareholder who has requested it and stated its address.

### **Notification, etc.**

Shareholders who wish to participate, through advance voting, in the general meeting must:

- firstly* be included in the shareholders' register maintained by Euroclear Sweden AB as of 3 May 2021; and
- secondly* notify the company of their participation in the general meeting by casting their advance vote in accordance with the instructions under the heading "Advance voting" below, so that the advance voting form is received by Azelio no later than on 10 May 2021.

Shareholders whose shares are registered in the name of a nominee through a bank or a securities institution must re-register their shares in their own names to be entitled to participate in the annual general meeting. Such registration may be temporary (so-called voting right registration) and is requested from the nominee in accordance with the nominee's procedures and such time in advance as the nominee determines. Voting right registration completed not later than the second banking day after 3 May 2021 are taken into account when preparing the shareholders' register.

### **Advance voting**

The shareholders may only exercise their voting rights at the annual general meeting by voting in advance, so-called postal voting in accordance with section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations.

A special form shall be used for advance voting. The form is available on Azelio's website, [www.azelio.com](http://www.azelio.com). The advance voting form is considered as the notification of participation.

The completed voting form must be received by Azelio AB no later than Monday 10 May 2021. The form may be submitted via e-mail to [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com) or by post to Azelio AB, "Annual general meeting", Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, Sweden. If the shareholder votes in advance by proxy, a power of attorney shall be enclosed to the form. If the shareholder is a legal entity, a certificate of incorporation or a corresponding document shall be enclosed to the form. The shareholder may not

provide special instructions or conditions in the voting form. If so, the vote (i.e. the advance vote in its entirety) is invalid. Further instructions and conditions are included in the form for advance voting.

For questions regarding the annual general meeting or to have the advance voting form sent by post, please contact Azelio AB on info@azelio.com.

### ***Number of shares and votes***

There is a total of 115,018,521 shares, with one vote per share, in the company as of the date of this notice.

### ***Proposed agenda***

1. Election of a chairman at the meeting;
2. Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting;
3. Preparation and approval of the voting list;
4. Approval of the agenda;
5. Determination of whether the meeting was duly convened;
6. Submission of the annual report and the auditors' report and, when applicable, the consolidated financial statements and the auditors' report for the group;
7. Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet;
8. Resolutions regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet;
9. Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability;
10. Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors;
11. Determination of fees for members of the board of directors and auditors;
12. Election of the members of the board of directors;
  - 12a. Bo Dankis (re-election)
  - 12b. Bertil Villard (re-election)
  - 12c. Kent Janér (re-election)
  - 12d. Pär Nuder (re-election)
  - 12e. Hicham Bouzekri (re-election)
  - 12f. Carol M. Browner (election)
  - 12g. Elaine Weidman-Grunewald (election)
  - 12h. Hans Ola Meyer (election)
13. Election of the chairman of the board of directors;  
Bo Dankis (re-election)
14. Election of auditors and deputy auditors;
15. The nomination committee's proposal on principles for appointment of a nomination committee;
16. The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve upon issue of shares;
17. The board of directors' proposal on amendments to the articles of association;
18. The board of directors' proposal to resolve on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants;
19. The principal shareholders' proposal to resolve on a long-term incentive program for the board of directors in the form of warrants.

### ***The nomination committee's resolution proposals***

**Proposal regarding the chairman of the annual general meeting, the number of members of the board of directors, the number of auditors and deputy auditors, fees to the board of directors and auditors, and election of members of the board of directors and chairman of the board of directors, as well as election of auditors and deputy auditors (items 1 and 10-14)**

The company's nomination committee has submitted the following proposals:

- that Bo Dankis, or the person proposed by the nomination committee if he has an impediment to attend, is elected chairman of the annual general meeting (item 1).

- that the board of directors shall consist of eight board members, as appointed by the annual general meeting, with no deputy members and that the company shall have one auditor, with no deputy auditors (item 10).
- that the chairman of the board shall receive SEK 650,000 and the other board members not employed by the company shall receive SEK 250,000 each in board fees, that the members of the finance committee not employed by the company shall receive SEK 50,000 each and that the members of the remuneration committee not employed by the company shall receive SEK 50,000 each, for the period until the end of the next annual general meeting. If the chairman of the board is part of the finance committee or remuneration committee, the chairman of the board shall not receive any fees in excess of customary board fees. The principal owner Kent Janér has informed that he will decline remuneration for his work as a board and committee member. Thus, the proposed board fees amount to a maximum of SEK 2,300,000. It is proposed that auditor fees shall be paid against approved accounts (item 11).
- that Bo Dankis, Bertil Villard, Kent Janér, Pär Nuder and Hicham Bouzekri are re-elected and that Carol M. Browner, Elaine Weidman-Grunewald and Hans Ola Meyer are elected as members of the board of directors, for the period up until the end of the next annual general meeting. It is noted that Mattias Bergman and Sigrun Hjelmquist declined re-election as board members (item 12). Information about the proposed board members is available below and on the company's website.

#### **Carol M. Browner**

Carol M. Browner, a recognized environmental and climate leader, has served two US presidents and one governor. Today she serves as a Senior Counselor in the Sustainability practice at ASG, where she advises clients on environmental impact, sustainable strategies, and partnership development. Ms. Browner served as Assistant to President Obama and Director of the White House Office of Energy and Climate Change Policy, where she oversaw the coordination of environmental, energy, climate, transport, and related policy across the U.S. federal government. Her director role in the Obama administration was sometimes informally referred to as the "Energy Czar" or "Climate Czar". During her tenure, the White House secured the largest investment ever in clean energy and established the national car policy that included both new automobile fuel efficiency standards and first ever greenhouse gas reductions.

From 1993 through 2001, Ms. Browner served as the Administrator of the Environmental Protection Agency. As Administrator, she adopted the most stringent air pollution standards in U.S. history. She was known for working with both environmentalists and industry to set science-based public health protections while providing businesses important flexibilities in how to meet those standards. From 1991 to 1993 she served as Secretary for the Florida Department of environmental Regulation. She serves as Chair of the Board of the League of Conservation Voters.

Ms. Browner, born 1955, earned her B.A. and J.D. from the University of Florida in Gainesville.

#### **Elaine Weidman-Grunewald**

Elaine Weidman-Grunewald is a global sustainability and development expert and has worked in the private sector for over two decades as a corporate executive, an investor, and a tech founder. This includes a long-held position at Ericsson as Chief Sustainability & Public Affairs Officer and member of the Executive Team. Ms. Weidman-Grunewald is also an adviser to numerous start-ups, companies, and CEOs, with a focus on sustainability/ESG, digitalization, public affairs and corporate development.

Ms. Weidman-Grunewald has been actively engaged in the World Economic Forum, the Broadband Commission for Sustainable Development, the UN Sustainable Development Solutions Network, and the Business and Sustainable Development Commission. She is also on the Advisory Board of the Boards Impact Forum, the Nordic chapter of the World Economic Forum's Climate Governance Initiative designed to help non-executive directors engage with risks and opportunities of climate change, in the boardroom.



Ms. Weidman-Grunewald has just completed her first book: Sustainability Leadership, a Swedish Approach to Changing Your Company, Your Industry and the World, co-authored with the CEO of Scania.

Ms. Weidman-Grunewald's Public board positions include the European Sustainable Growth Acquisition Corp. and Sweco AB, and non-profit boards include the Whitaker Peace & Development Initiative & the International Women's Forum Sweden. Her vision is to help create a world where sustainability centric business strategies are the norm not the exception.

Ms. Weidman-Grunewald, born 1967, holds a double Masters degree from Boston University, in International Relations and Resource & Environmental Management.

### **Hans Ola Meyer**

Hans Ola Meyer is the current Chief Financial Officer and member of Group Management of Atlas Copco, a Swedish industrial company with 40,000 employees and customers in more than 180 countries.

Mr. Meyer was employed by Atlas Copco in 1978 to work with Group accounting and controlling. He later moved to Ecuador as Financial Manager. Between 1984 and 1991, he held various positions at the broker Penningmarknadsmäklarna.

He returned to Atlas Copco in 1991 as Financial Manager in Spain and in 1993 he became Senior Vice President, Finance, for Atlas Copco AB and a member of Group Management. He has held his current position as Chief Financial Officer since 1999. Mr. Meyer is retiring from Atlas Copco in summer 2021. He is a Board member of Upplands Motor Holding AB and Electrolux Professional AB.

Mr. Meyer, born 1955, has a B.Sc. in Economics and Business Administration from Stockholm School of Economics.

- that Bo Dankis is re-elected as chairman of the board, for the period up until the end of the next annual general meeting (item 13).
- that the accounting firm KPMG AB is re-elected as auditor for the time until the end of the next annual general meeting (item 14).

### **The nomination committee's proposal on principles for appointment of a nomination committee (item 15)**

The nomination committee proposes that the annual general meeting shall resolve on principles for appointment of a nomination committee for the annual general meeting 2022 in accordance with the below.

The nomination committee shall be composed of the chairman of the board of directors together with one representative of each of the three largest shareholders, based on ownership in the company as of the expiry of the third quarter of the financial year. Should any of the three largest shareholders renounce its right to appoint one representative to the nomination committee, such right shall transfer to the shareholder who then in turn, after these three, is the largest shareholder in the company. The chairman of the board of directors shall convene the nomination committee. The member representing the largest shareholder shall be appointed chairman of the nomination committee, unless the nomination committee unanimously appoints someone else.

Should a shareholder having appointed a representative to the nomination committee no longer be among the three largest shareholders, three months before the annual general meeting at the latest, the representative appointed by such shareholder shall resign and the shareholder who is then among the three largest shareholders shall have the right to appoint one representative to the nomination committee. However, unless there are special reasons otherwise, the already established composition of the nomination committee shall remain unchanged in case such change in the ownership is only marginal or occurs during the three-month period prior to the annual general meeting. Where a shareholder has become one of the three largest shareholders due to a material change in the

ownership at a point in time falling later than three months before the annual general meeting, such shareholder shall in any event have the right to take part of the work of the nomination committee and participate in its meetings. Should a member resign from the nomination committee before his or her work is completed, the shareholder who has appointed such member shall appoint a new member, unless that shareholder is no longer one of the three largest shareholders, in which case the largest shareholder in turn shall appoint the substitute member. A shareholder who has appointed a representative to the nomination committee shall have the right to discharge such representative and appoint a new representative.

Changes to the composition of the nomination committee shall be announced immediately. The term of office for the nomination committee ends when the next nomination committee has been appointed. On the nomination committee's meetings, it shall carry out the nomination committee's duties as set out in the Swedish Code of Corporate Governance.

### ***The board of directors' resolution proposals***

#### **Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting (item 2)**

Bertil Villard, or the person appointed by the board of directors if he has an impediment to attend, is proposed to be elected to approve the minutes together with the chairman. The task of approving the minutes also includes verifying the voting list and that the advance votes received are correctly stated in the minutes of the annual general meeting.

#### **Preparation and approval of the voting list (item 3)**

The voting list proposed for approval under item 3 of the agenda is the voting list drawn up by the company, based on the annual general meeting's share register and advance votes received, as verified and recommended by the person approving the minutes.

#### **Proposal regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet (item 8)**

The board of directors proposes that no dividends shall be paid for the financial year 2020 and that the company's results shall be carried forward.

#### **The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve upon issue of shares (item 16)**

The board of directors proposes that the annual general meeting authorises the board to resolve – at one or several occasions and for the time period until the next annual general meeting – to increase the company's share capital by new share issues, to the extent that it corresponds to a dilution of not more than 20 percent of the number of shares outstanding at the time of the notice of the annual general meeting, after full exercise of the hereby proposed authorisation.

New share issues may be made with or without deviation from the shareholders' preferential rights and with or without provisions for contribution in kind, set-off or other conditions. Pursuant to Chapter 16 of the Swedish Companies Act, the board of directors may not by virtue of this authorisation resolve on issues to board members in group companies, employees, etc. The purpose of the authorisation is to increase the financial flexibility of the company and the acting scope of the board. Should the board of directors resolve on an issue with deviation from the shareholder's preferential rights, the reason shall be to enable the company to finance the operations in a fast and efficient way, acquire companies, businesses or parts thereof and to enable a broadening of the ownership of the company. Upon such deviation from the shareholders' preferential rights, the new issue shall be made at market terms and conditions.

The board of directors or the CEO shall have the right to make such minor adjustments in this resolution that may be necessary in connection with the registration of the authorisation with the Swedish Companies Registration Office.

#### **The board of directors' proposal on amendments to the articles of association (item 17)**

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves that the in the law removed term "name" (Sw. *firma*) is removed from 1 § of the articles of association and is replaced with "business name" (Sw. *företagsnamn*) and that 9 § regarding participation in general meetings is rephrased due to statutory amendments.

#### *1 § Business name*

*The company's name is Azelio AB. The company is a public limited liability company (publ).*

#### *9 § Participation in general meetings*

*Shareholders who wish to participate at a general meeting shall 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.*

#### **The board of directors' proposal to resolve on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants (item 18)**

The board of directors proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 1,000,000 warrants within the scope of a long-term incentive program to the CEO and the other members of the executive management in Azelio, in total seven persons.

The incentive program entails that the CEO is offered to subscribe for not more than 250,000 warrants, the Executive VP and the CFO are each offered to subscribe for not more than 175,000 warrants and the other participants are each offered to subscribe for not more than 100,000 warrants, at market value calculated according to the Black & Scholes valuation formula.

Subscription of the warrants shall be made within four weeks from the date of the resolution to issue warrants. Payment for the subscribed warrants shall be made within four weeks after subscription. The board of directors is entitled to extend the subscription period and time of payment.

Each warrant entitles the holder to subscribe for one new ordinary share in Azelio for an exercise price of SEK 150.

Subscription of shares can be done during two periods, both during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 March 2024 as well as during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 30 June 2024.

The price per warrant upon transfer to the participants shall be established by the company, or by an independent appraiser or auditor firm retained by the company, and correspond to the market value of the warrant calculated in accordance with the Black & Scholes valuation formula. The complete terms and conditions for the warrants have been resolved by the board of directors and are available to the shareholders in accordance with the below.

#### *Scope and costs for the program, including subsidy by the company and effect on important key ratios and dilution*

Azelio shall partly subsidize the option premium to be paid by the participants for the subscription of warrants, in order to facilitate and promote a personal long-term interest in Azelio for senior executives. The subsidy shall, for the majority of participants, correspond to 50 percent of the option premium, post tax in the form of an additional cash payment. For two participants, the CFO and another participant, the subsidy correspond to 75 percent of the option premium, post tax in the form of an additional cash payment. The company's cost for the subsidy (including social security contributions in relation hereto) is estimated to amount to approximately SEK 5.5 million, in total, based on a price of the company's shares of SEK 55.

Other than the above, the costs for the program include certain limited costs for administration of the program. The total cost, including the cost for the subsidy, for Azelio for the warrant program is estimated to amount to approximately SEK 5.6 million during the term of the incentive program.

According to a preliminary valuation, the market value of the warrants will correspond to approximately SEK 3.00 per warrant (assuming a price of the company's shares of SEK 55 per share) based on the Black & Scholes valuation formulae. In addition to this, the costs for the program have

been estimated on the basis that all participants subscribe for their maximum allotment as set out above.

The costs are expected to have a limited effect on Azelio's key ratios. Upon maximum allotment of warrants, not more than 1,000,000 shares will be allotted to participants under the incentive program, meaning a dilution effect of approximately 0.86 percent of the number of shares and votes in the company (based on the total number of shares in the company at the date of this notice).

The board of directors considers the positive effects expected to result from the incentive program to outweigh the costs attributable to the program.

#### *The rationale for the incentive program*

The rationale for the incentive program is to retain a competent executive management team in the company by offering the members a long-term ownership commitment in the company and thereby the opportunity to participate in and promote a positive value development of the company's shares and to increase the member's sense of association with the company and its other shareholders. The board of directors considers that the implementation of the incentive program as described above is in the favour of the group and the shareholders in the company.

#### *Preparation of the proposal*

The incentive program has been prepared by the board of directors together with advisors.

#### *Other incentive programs*

For a description of Azelio's other share-related incentive programs, reference is made to the annual report 2020, note 25.

#### ***The shareholders' resolution proposal***

##### **The principal shareholder's proposal to resolve on a long-term incentive program for the board of directors in the form of warrants (item 19)**

The principal shareholder, Blue Marlin AB (the "**Principal Shareholder**"), proposes that the annual general meeting resolves to issue not more than 340,000 warrants within the scope of a long-term incentive program to all members of the board of directors in Azelio, save for Kent Janér, in total a maximum of seven persons.

The incentive program entails that the chairman of the board of directors is offered to subscribe for not more than 100,000 warrants and the other participating members of the board of directors are each offered to subscribe for not more than 40,000 warrants, at market value calculated according to the Black & Scholes valuation formula.

Subscription of the warrants shall be made within four weeks from the date of the resolution to issue warrants. Payment for the subscribed warrants shall be made within four weeks after subscription.

Each warrant entitles the holder to subscribe for one new ordinary share in Azelio for an exercise price of SEK 150.

Subscription of shares can be done during two periods, both during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 31 March 2024 as well as during two weeks from the day of publication of the interim report for the period 1 January – 30 June 2024.

The price per warrant upon transfer to the participants shall be established by the Principal Shareholder, or by an independent appraiser or auditor firm retained by the Principal Shareholder, and correspond to the market value of the warrant calculated in accordance with the Black & Scholes valuation formula. The complete terms and conditions for the warrants are available to the shareholders in accordance with the below.

#### *Scope and costs for the program, including subsidy by the company and effect on important key ratios and dilution*

As the offering of warrants to the members of the board of directors is based on market value the costs for the program are limited to costs for administration of the program. The total cost for Azelio

for the warrant program is estimated not to exceed SEK 50,000 during the term of the incentive program.

The costs are expected to have a limited effect on Azelio's key ratios. Upon maximum allotment of warrants, not more than 340,000 shares will be allotted to participants under the incentive program, meaning a dilution effect of approximately 0.29 percent of the number of shares and votes in the company (based on the total number of shares in the company at the date of this notice).

The Principal Shareholder considers the positive effects expected to result from the incentive program to outweigh the costs attributable to the program.

#### *The rationale for the incentive program*

The rationale for the incentive program is to retain a competent board of directors in the company by offering the board members a long-term ownership commitment in the company and thereby the opportunity to participate in and promote a positive value development of the company's shares and to increase the board members' sense of association with the company. The Principal Shareholder considers that the implementation of the incentive program as described above is in the favour of the group and the shareholders in the company.

#### *Preparation of the proposal*

The incentive program has been prepared by the Principal Shareholder.

#### *Other incentive programs*

For a description of Azelio's other share-related incentive programs, reference is made to the annual report 2020, note 25.

### **Majority requirements**

Resolution in accordance with item 16 and 17 above require approval of at least two thirds (2/3) of the shares represented and votes cast at the general meeting. Resolution in accordance with item 18 and 19 above requires approval of at least nine tenths (9/10) of the shares represented and votes cast at the general meeting.

### **Miscellaneous**

The annual report and the auditor's report as well as documents related to the shareholders' meeting will be available at the address of the company and on the company webpage [www.azelio.com](http://www.azelio.com), no later than three weeks prior to the annual general meeting. Copies of the documents will be sent to the shareholders who so request and who inform the company of their postal address.

---

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear's webpage

[www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

---

Gothenburg in April 2021  
**Azelio AB (publ)**  
*The board of directors*

## Poströstningsformulär Advance voting form

### ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR FÖRHANDSRÖSTNING

genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor

Formuläret ska vara Azelio AB tillhanda senast måndagen den 10 maj 2021.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Azelio AB, org.nr 556714-7607, vid årsstämman tisdagen den 11 maj 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägare	Personnummer/organisationsnummer

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):**

Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad

<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>

**Gör så här:**

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Azelio AB, "Årsstämma", Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till info@azelio.com (ange "Årsstämma" i ämnesraden)
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret
- **Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta.** Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett

formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit Azelio AB tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Azelio AB tillhanda senast **måndagen den 10 maj 2021**. Förhandsröst kan återkallas fram till och med **måndagen den 10 maj 2021** genom att kontakta Azelio AB via e-post [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com) (ange "Årsstämma" i ämnesraden) eller med post till Azelio AB, "Årsstämma", Forsbrogatan 4, 662 34 Åmål.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och fullständiga förslag på Azelios webbplats [www.azelio.com](http://www.azelio.com).

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## Årsstämma i Azelio AB den 11 maj 2021

Svarsalternativen nedan avser de framlagda förslag som anges i kallelsen till årsstämman och som tillhandahålls på bolagets webbplats.

<b>1. Val av ordförande vid stämman</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>2. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Godkännande av dagordningen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör</b>
<b>9.1 Bo Dankis</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.2 Bertil Villard</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.3 Kent Janér</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.4 Pär Nuder</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.5 Mattias Bergman</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
<b>9.6 Hicham Bouzekri</b> Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>



<p><b>9.7 Sigrun Hjelmquist</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9.8 Jonas Eklind (verkställande direktör)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter</b></p>
<p><b>10.1 Antalet styrelseledamöter</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.2 Antalet styrelsesuppleanter</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.3 Antalet revisorer</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.4 Antalet revisorssuppleanter</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna</b></p>
<p><b>11.1 Arvode till styrelsen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.2 Arvode till revisor</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12. Val av styrelseledamöter</b></p>
<p><b>12a. Bo Dankis (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12b. Bertil Villard (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12c. Kent Janér (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12d. Pär Nuder (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12e. Hicham Bouzekri (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12f. Carol M. Browner (nyval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>

<p><b>12g. Elaine Weidman-Grunewald (nyval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12h. Hans Ola Meyer (nyval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>13. Val av Bo Dankis som styrelseordförande (omval)</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>14. Val av revisorer och revisorssuppleanter</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>15. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>17. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>
<p><b>19. Huvudägarens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till styrelsen i form av teckningsoptioner</b></p> <p>Ja <input type="checkbox"/>    Nej <input type="checkbox"/></p>

<p><b>Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma</b>          (Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)</p> <p>Ange punkt eller punkter (använd siffror):</p>
---

## NOTIFICATION OF PARTICIPATION AND FORM FOR ADVANCE VOTING

by postal voting in accordance with Section 22 of the Act (2020:198) on temporary exceptions to facilitate the execution of general meetings in companies and other associations

**The form must be received by Azelio AB no later than Monday 10 May 2021.**

The shareholder set out below hereby notifies the company of its participation and exercises its voting right for all of the shareholder's shares in Azelio AB, Reg. No. 556714-7607, at the annual general meeting on Tuesday 11 May 2021. The voting right is exercised in accordance with the voting options marked below.

Shareholder	Personal identity number/registration number

**Assurance (if the undersigned is a legal representative of a shareholder who is a legal entity):** I, the undersigned, am a board member, the CEO or a signatory of the shareholder and solemnly declare that I am authorised to submit this advance vote on behalf of the shareholder and that the contents of the advance vote correspond to the shareholder's decisions

**Assurance (if the undersigned represents the shareholder by proxy):** I, the undersigned, solemnly declare that the enclosed power of attorney corresponds to the original and that it has not been revoked

<b>Place and date</b>	
<b>Signature</b>	
<b>Clarification of signature</b>	
<b>Telephone number</b>	<b>E-mail</b>

### Instructions:

- Complete all the requested information above
- Select the preferred voting options below
- Print, sign and send the form to Azelio AB, "Annual general meeting", Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, Sweden. A completed and signed form may also be submitted electronically and shall, in such case, be sent by e-mail to [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com) (state "Annual general meeting" in the subject line)
- If the shareholder is a natural person who is personally voting in advance, it is the shareholder who should sign under *Signature* above. If the advance vote is submitted by a proxy of the shareholder, it is the proxy who should sign. If the advance vote is submitted by a legal representative of a legal entity, it is the representative who should sign
- A power of attorney shall be enclosed if the shareholder votes in advance by proxy. If the shareholder is a legal entity, a registration certificate or a corresponding document for the legal entity shall be enclosed with the form
- **Please note that a shareholder whose shares are registered in the name of a bank or securities institute must register its shares in its own name to vote.** Instructions regarding this are included in the notice convening the meeting

A shareholder cannot give any other instructions than selecting one of the options specified at each item in the form. If a shareholder wishes to abstain from voting in relation to a matter, kindly refrain from selecting

an option. A vote (*i.e.* the advance voting in its entirety) is invalid if the shareholder has provided the form with specific instructions or conditions or if pre-printed text is amended or supplemented. One form per shareholder will be considered. If more than one form is submitted, the form with the latest date will be considered. The form latest received by Azelio AB will be considered if two forms are dated at the same date. An incomplete or wrongfully completed form may be discarded without being considered.

The form, together with any enclosed authorization documentation, shall be received by Azelio AB no later than **Monday 10 May 2021**. An advance vote can be withdrawn up to and including **Monday 10 May 2021**, by contacting Azelio AB by e-mail [info@azelio.com](mailto:info@azelio.com) (state “Annual general meeting” in the subject line) or by post to Azelio AB, “Annual general meeting”, Forsbrogatan 4, SE-662 34 Åmål, Sweden.

For complete proposals regarding the items on the agenda, kindly refer to the notice convening the meeting and complete proposals on Azelio’s website [www.azelio.com](http://www.azelio.com).

For information on how your personal data is processed, see the integrity policy that is available at Euroclear’s webpage [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Privacy-notice-bolagsstammor-engelska.pdf).

## Annual general meeting in Azelio AB on 11 May 2021

The voting options below comprise the proposals included in the notice convening the annual general meeting and have been provided on the company's website.

<b>1. Election of a chairman of the meeting</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>2. Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>3. Preparation and approval of the voting list</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>4. Approval of the agenda</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>5. Determination of whether the meeting was duly convened</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>7. Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>8. Resolutions regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9. Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability</b>
<b>9.1 Bo Dankis</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.2 Bertil Villard</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.3 Kent Janér</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.4 Pär Nuder</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.5 Mattias Bergman</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
<b>9.6 Hicham Bouzekri</b> Yes <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>

<p><b>9.7 Sigrun Hjelmquist</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>9.8 Jonas Eklind (managing director)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10. Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and the number of auditors and deputy auditors</b></p>
<p><b>10.1 Number of directors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.2 Number of deputy directors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.3 Number of auditors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>10.4 Number of deputy auditors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11. Determination of fees for members of the board of directors and auditors</b></p>
<p><b>11.1 The board of directors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>11.2 The auditor</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12. Election of the members of the board of directors</b></p>
<p><b>12a. Bo Dankis (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12b. Bertil Villard (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12c. Kent Janér (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12d. Pär Nuder (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12e. Hicham Bouzekri (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12f. Carol M. Browner (election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>

<p><b>12g. Elaine Weidman-Grunewald (election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>12h. Hans Ola Meyer (election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>13. Election of Bo Dankis as chairman of the board of directors (re-election)</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>14. Election of auditors and deputy auditors</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>15. The nomination committee's proposal on principles for appointment of a nomination committee</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>16. The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve upon issue of shares</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>17. The board of directors' proposal on amendments to the articles of association</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>18. The board of directors' proposal to resolve on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>19. The principal shareholders' proposal to resolve on a long-term incentive program for the board of directors in the form of warrants</b></p> <p>Yes <input type="checkbox"/>      No <input type="checkbox"/></p>
<p><b>The shareholder wishes that the resolutions under one or several items in the form above be deferred to a continued general meeting</b>  (Completed only if the shareholder has such a wish)</p> <p>Item/items (use numbering):</p>

## Sammanställning av poströster Compilation of postal votes

Azelio AB (publ)

Poströster - slutredovisning (265 2020:198)

Företrädda aktier  
Företrädda röster  
Aktier i bolaget

Totalt  
27 249 679  
27 249 679,0  
115 067 731

	Röster			Aktier			% av avgivna röster		% av företrädda aktier			% aktiekapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg. f.för.
<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>2.1 Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet – Bertil Villard</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>4. Godkännande av dagordningen</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.1 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Bo Dankis</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.2 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Bertil Villard</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.3 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Kent Janér</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.4 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Pär Nuder</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.5 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Mattias Bergman</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.6 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Hicham Bouzekri</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.7 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Sigrun Hjelmquist</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.8 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör – Jonas Eklind (verkställande direktör)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.1 Fastställande av antalet styrelseledamöter</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.2 Fastställande av antalet styrelsesuppleanter</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.3 Fastställande av antalet revisorer</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.4 Fastställande av antalet revisorssuppleanter</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>11.1 Arvode till styrelsen</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>11.2 Arvode till revisor</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. a Val av styrelseledamöter – Bo Dankis (omval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. b Val av styrelseledamöter – Bertil Villard (omval)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>12. c Val av styrelseledamöter – Kent Janér (omval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. d Val av styrelseledamöter – Pär Nuder (omval)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>12. e Val av styrelseledamöter – Hicham Bouzekri (omval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. f Val av styrelseledamöter – Carol M. Browner (nyval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. g Val av styrelseledamöter – Elaine Weidman-Grunewald (nyval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. h Val av styrelseledamöter – Hans Ola Meyer (nyval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>13. Val av styrelseordförande – Bo Dankis (omval)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>14. Val av revisorer och revisorssuppleanter</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>15. Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedning</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>16. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera nya aktier</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>17. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>18. Styrelsens förslag till beslut om långsiktigt incitamentsprogram till ledande befattningshavare i form av teckningsoptioner</b>	27 248 179,0	1500,0	0,0	27 248 179	1500	0	99,994%	0,006%	99,994%	0,006%	0,000%	23,680%	0,001%	76,319%



## Azelio AB (publ)

Postal votes - final outcome (26§ 2020:198)	Total
Present shares	27 249 679
Present votes	27 249 679,0
Issued share capital	115 067 731

	Votes			Shares			% of given votes		% present shares			% of issued share capital		
	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted	For	Against	For	Against	Not voted	For	Against	Not voted
<b>1. Election of a chairman of the meeting</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>2.1 Election of one or two persons who shall approve the minutes of the meeting - Bertil Villard</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>3. Preparation and approval of the voting list</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>4. Approval of the agenda</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>5. Determination of whether the meeting was duly convened</b>	27 145 148,0	0,0	104 531,0	27 145 148	0	104 531	100,000%	0,000%	99,616%	0,000%	0,384%	23,591%	0,000%	76,409%
<b>7. Resolutions regarding the adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>8. Resolutions regarding allocation of the company's profits or losses in accordance with the adopted balance sheet</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.1 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Bo Dankis</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.2 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Bertil Villard</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.3 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Kent Janér</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.4 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Pär Nuder</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.5 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Mattias Bergman</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.6 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Hicham Bouzekri</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.7 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Sigrun Hjelmqvist</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>9.8 Resolutions regarding discharge of the members of the board of directors and the managing director from liability - Jonas Eklind (managing director)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.1 Determination of the number of members of the board of directors</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.2 Determination of the number of deputy members of the board of directors</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.3 Determination of the number of auditors</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>10.4 Determination of the number of deputy auditors</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>11.1 Determination of fees for the members of the board</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>11.2 Determination of fees for the auditor</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. a Election of members of the board of directors - Bo Dankis (re-election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. b Election of members of the board of directors - Bertil Villard (re-election)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>12. c Election of members of the board of directors - Kent Janér (re-election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. d Election of members of the board of directors - Pär Nuder (re-election)</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>12. e Election of members of the board of directors - Hicham Bouzekri (re-election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. f Election of members of the board of directors - Carol M. Browner (election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. g Election of members of the board of directors - Elaine Weidman-Grunevald (election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>12. h Election of members of the board of directors - Hans Ola Meyer (election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>13. Election of chairman of the board of directors - Bo Dankis (re-election)</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>14. Election of auditors and deputy auditors</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>15. The nomination committee's proposal on principles for appointment of a nomination committee</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>16. The board of directors' proposal on authorisation for the board of directors to resolve upon an issue of shares</b>	27 145 148,0	104 531,0	0,0	27 145 148	104 531	0	99,616%	0,384%	99,616%	0,384%	0,000%	23,591%	0,091%	76,319%
<b>17. The board of directors' proposal on amendments to the articles of association</b>	27 249 679,0	0,0	0,0	27 249 679	0	0	100,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	23,681%	0,000%	76,319%
<b>18. The board of directors' proposal to resolve on a long-term incentive program for the executive management in the form of warrants</b>	27 248 179,0	1500,0	0,0	27 248 179	1500	0	99,994%	0,006%	99,994%	0,006%	0,000%	23,680%	0,001%	76,319%

**Röstlängd**  
***Voting list***

---

*[Denna sida har avsiktligen lämnats blank / This page has intentionally been left blank]*

**Bolagsordning**  
*New articles of association*

---

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

Antagen på årsstämma den 11 maj 2021.

- 1 § Firma**  
Bolagets företagsnamn 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 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor.
- 5 § Aktieantal**  
Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000.
- 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 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 bolagsstämma 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.

---

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

Adopted by the annual general meeting held on 11 May 2021.

- 1 § Business 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 20,000,000 and not more than SEK 80,000,000.
- 5 § Number of shares**  
The number of shares shall be no less than 40,000,000 and no more than 160,000,000.
- 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 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).